

# **Analýza firemních úvěrů pro malé a střední firmy**

Ondřej Složil

---

Bakalářská práce  
2012



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky  
Ústav financí a účetnictví  
akademický rok: 2011/2012

## **ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE**

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Ondřej SLOŽIL**  
Osobní číslo: **M09114**  
Studijní program: **B 6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Management a ekonomika**

Téma práce: **Analýza firemních úvěrů pro malé a střední firmy**

Zásady pro vypracování:

**Úvod**

**I. Teoretická část**

- Zpracujte literární rešerši zaměřenou na problematiku firemních úvěrů pro malé a střední firmy.

**II. Praktická část**

- Analyzujte firemní úvěry pro malé a střední firmy u vybraných finančních ústavů.
- Vyhodnoťte nabídku firemních úvěrů pro malé a střední firmy.

**Závěr**

Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran  
Rozsah příloh:  
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

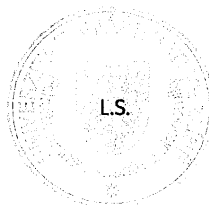
Seznam odborné literatury:

DVOŘÁK, Petr. Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty. 2. aktualiz. vyd. Praha: Linde, 2001. 467 s. ISBN 80-7201-310-6.  
KALABIS, Zbyněk. Bankovní služby v praxi. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2005. 148 s. ISBN 80-2510-882-1.  
KROH, Michael. Jak si vzít úvěr. 1. vyd. Praha: Grada, 1999. 154 s. ISBN 80-7169-617-X.  
PAVELKOVÁ, Drahomíra. Řízení podnikových financí. 3. uprav. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2001. 213 s. ISBN 80-7318-020-0.  
POLIDAR, Vojtěch. Management úvěrových obchodů bank. 2. vyd. Praha: Economia, 1992. 264 s. ISBN 80-8537-804-3.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Eva Hrubošová  
Ústav financí a účetnictví  
Datum zadání bakalářské práce: 2. dubna 2012  
Termín odevzdání bakalářské práce: 18. května 2012

Ve Zlíně dne 2. dubna 2012

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
*děkanka*



prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
*ředitel ústavu*

## PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním bakalářské/diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby<sup>1</sup>;
- bakalářská/diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému,
- na mou bakalářskou/diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3<sup>2</sup>;
- podle § 60<sup>3</sup> odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

---

<sup>1</sup> zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

(1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.

(2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlázení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.

(3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

<sup>2</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

(3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacímu zařízení (školní dílo).

<sup>3</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

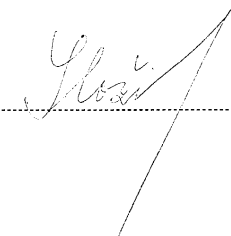
(1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60<sup>4</sup> odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou/diplomovou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské/diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské/diplomové práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou/diplomovou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 11.5. 2012 .....



.....

<sup>4</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

## **ABSTRAKT**

Tato bakalářská práce se zaměřuje na analýzu úvěrů pro malé a střední firmy. Klade si za cíl rozbor a porovnání úvěrů pro malé a střední podnikatele. Práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. V teoretické části jsou vysvětleny pojmy týkající se úvěrů a specifikace malých a středních podniků. Praktická část se zaměřuje na finanční analýzu společnosti XY s.r.o. a porovnání nabídek vybraných bankovních institucí pro tuto případovou studii. V závěru bakalářské práce je zhodnocena nabídka úvěrů s následným doporučením.

Klíčová slova: úvěr, malý a střední podnik, finanční analýza, kontokorent, úvěrové riziko

## **ABSTRACT**

This bachelor thesis is focused on the analysis of business loans for small and medium enterprises. It aims to analyze and compare loans for small and medium enterprises. The thesis is divided into theoretical and practical part. In the theoretical part are explained terms for loans and specifications for small and medium enterprises. The practical part is focused on financial analysis of XY Ltd. and comparison of offers in selected banking institutions for this case study. In the end of the thesis are evaluated loan offers with recommendations.

Keywords: loan, small and medium-sized enterprises, financial analysis, overdraft, credit risk

Tímto bych rád poděkoval své rodině a přátelům za veškerou podporu. Dále bych chtěl poděkovat paní Ing. Evě Hrubošové, vedoucí mé bakalářské práce, za odborné vedení po dobu přípravy mé bakalářské práce.

Prohlašuji, že odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>10</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....	<b>11</b>
<b>1 BANKOVNÍ SYSTÉM ČESKÉ REPUBLIKY</b> .....	<b>12</b>
1.1 ROZDĚLENÍ BANKOVNÍCH SYSTÉMŮ .....	12
1.1.1 Jednostupňový a dvoustupňový bankovní systém .....	12
1.1.2 Univerzální a oddělené bankovníctví.....	13
1.2 BANKOVNÍ SYSTÉM ČESKÉ REPUBLIKY .....	13
1.3 SYSTEMATIZACE BANKOVNÍCH PRODUKTŮ .....	14
1.3.1 Aktivní bankovní obchody .....	14
1.3.2 Pasivní bankovní obchody .....	14
1.3.3 Neutrální bankovní obchody .....	14
<b>2 ÚVĚRY</b> .....	<b>15</b>
2.1 PODSTATA ÚVĚRŮ .....	15
2.2 TYPY ÚVĚRŮ .....	16
2.2.1 Typy úvěrů podle doby trvání .....	16
2.2.2 Typy úvěrů podle objektu .....	21
2.2.3 Typy úvěrů podle zajištění .....	21
2.2.4 Typy úvěrů podle měny .....	21
2.2.5 Typy úvěrů podle používání v bankovní praxi .....	21
<b>3 SPECIFIKACE MALÉHO A STŘEDNÍHO PODNIKU</b> .....	<b>24</b>
3.1 VYMEZENÍ MSP DLE DOPORUČENÍ KOMISE EU .....	24
3.2 VYMEZENÍ MSP DLE STATISTICKÉHO POJETÍ.....	24
3.3 VYMEZENÍ MSP DLE KLASIFIKACE ČSSZ .....	25
3.4 VZÁJEMNÁ SPOLUPRÁCE KOMERČNÍCH ÚSTAVŮ A MSP.....	25
3.5 POSTAVENÍ MSP V EKONOMICE ČESKÉ REPUBLIKY .....	26
<b>4 PROCES POSKYTNUTÍ ÚVĚRŮ</b> .....	<b>27</b>
4.1 ŽÁDOST O POSKYTNUTÍ ÚVĚRU .....	27
4.2 ANALÝZA ÚVĚROVÉHO RIZIKA .....	27
4.2.1 Rating .....	28
4.2.2 Úvěrové registry.....	28
4.3 SMLOUVA O ÚVĚRU .....	29
<b>II PRAKTICKÁ ČÁST</b> .....	<b>30</b>
<b>5 AKTUÁLNÍ EKONOMICKÁ SITUACE MALÝCH A STŘEDNÍCH FIREM V ČR</b> .....	<b>31</b>
5.1 PROGNOZA BUDOUCÍHO VÝVOJE EKONOMICKÉ SITUACE MALÝCH A STŘEDNÍCH FIREM.....	32
5.2 DÍLČÍ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE EKONOMICKÉ SITUACE MALÝCH A STŘEDNÍCH FIREM.....	33
5.2.1 Obrat.....	33
5.2.2 Pohledávky .....	33
5.2.3 Počty zaměstnanců .....	33
5.2.4 Investice .....	33



<b>6</b>	<b>AKTUÁLNÍ SITUACE NA TRHU ÚVĚRŮ .....</b>	<b>34</b>
<b>7</b>	<b>PŘÍPADOVÁ STUDIE .....</b>	<b>35</b>
7.1	PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI XY S.R.O. ....	35
7.2	PŘEDMĚT ÚVĚRU .....	35
<b>8</b>	<b>FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI XY S.R.O.....</b>	<b>36</b>
8.1	ABSOLUTNÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY .....	36
8.1.1	Horizontální a vertikální analýza rozvahy .....	36
8.1.2	Horizontální a vertikální analýza výkazu zisků a ztrát .....	39
8.2	POMĚROVÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY .....	42
8.2.1	Rentabilita .....	42
8.2.2	Likvidita .....	42
8.2.3	Zadluženost .....	43
8.2.4	Obratovost .....	44
8.3	ROZDÍLOVÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY .....	44
8.3.1	Čistý pracovní kapitál .....	44
8.4	ZHODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE PODNIKU .....	45
<b>9</b>	<b>ÚVĚRY PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY NABÍZENÉ VYBRANÝMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI .....</b>	<b>46</b>
9.1	ČESKÁ SPOŘITELNA.....	46
9.1.1	Základní informace .....	46
9.2	ZPRACOVÁNÍ ŽÁDOSTI SPOLEČNOSTI XY O ÚVĚR V ČESKÉ SPOŘITELNĚ .....	47
9.2.1	Nabídky prezentované zaměstnancem České spořitelny .....	47
9.2.2	Doporučení pracovníka banky .....	47
9.3	RAIFFEISENBANK .....	48
9.3.1	Základní informace .....	48
9.4	ZPRACOVÁNÍ ŽÁDOSTI SPOLEČNOSTI XY O ÚVĚR V RAIFFEISENBANK .....	49
9.4.1	Nabídky prezentované podnikatelským poradcem Raiffeisenbank .....	49
9.4.2	Doporučení pracovníka banky .....	49
9.5	UNICREDIT BANK .....	50
9.5.1	Základní informace .....	50
9.6	ZPRACOVÁNÍ ŽÁDOSTI SPOLEČNOSTI XY O ÚVĚR V UNICREDIT BANK .....	51
9.6.1	Nabídky prezentované podnikatelským poradcem UniCredit Bank .....	51
9.6.2	Doporučení pracovníka banky .....	52
<b>10</b>	<b>POROVNÁNÍ NABÍDEK JEDNOTLIVÝCH BANK.....</b>	<b>53</b>
10.1	SROVNÁNÍ NABÍDKY KONTOKORENTŮ.....	53
10.2	SROVNÁNÍ NABÍDKY SPLÁTKOVÝCH ÚVĚRŮ .....	54
<b>11</b>	<b>ZHODNOCENÍ A DOPORUČENÍ.....</b>	<b>55</b>
	<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>57</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>58</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK .....</b>	<b>61</b>
	<b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>	<b>62</b>
	<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>63</b>
	<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>64</b>

## ÚVOD

Malé a střední podniky jsou nedílnou a velmi důležitou součástí ekonomiky státu. Jejich význam spočívá v podílu na tvorbě hrubého domácího produktu a také jsou cenným zdrojem pracovních míst.

V dnešní době i ty nejúspěšnější podniky využívají úvěrové produkty, které jsou nezbytné, pro efektivní finanční řízení podniku. U malých a středních firem toto platí stejně jako u velkých korporací. Není uměním využívat cizí zdroje, uměním je využívat cizí zdroje v míře, kdy jsou pro podnik větším přínosem než zátěží.

Na význam sektoru malých a středních firem reagovaly banky přizpůsobením svých produktů tomuto odvětví na míru. V současné době je pro finanční instituce sektor malých a středních podniků významnou skupinou klientů.

Cílem práce bude vyhodnocení nabídky úvěrů pro malé a střední firmy. V teoretické části práce bude čtenář seznámen se základními pojmy, které se týkají problematiky úvěrů a specifikace malých a středních podniků. Na teoretický základ naváže část praktická. Praktická část si klade za cíl analyzovat nabídku úvěrů a jejich porovnání u vybraných finančních institucí.

Bude provedena finanční analýza podniku vycházející z případové studie. Výsledky finanční analýzy budou použity pro hodnocení společnosti a její vhodnosti pro úvěrové zatížení.

Na závěr bude provedeno srovnání a vyhodnocení nabídky úvěrů u vybraných bankovních institucí a následné doporučení.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

# 1 BANKOVNÍ SYSTÉM ČESKÉ REPUBLIKY

Bankovní systém je celek zahrnující veškeré bankovní subjekty v daném státě jejich vzájemné vztahy, a také vztahy těchto subjektů a jejich okolí.

Vztahy mezi bankami jsou v České republice upraveny zákony, jako například *zákon č. 21/1992 Sb. o bankách*, *zákon č. 6/1993 Sb. o České národní bance*, *Devizový zákon* a *Zákon o účetnictví* a dále směrnice Evropské unie. Dalšími legislativními prostředky upravujícími tyto vztahy jsou podzákonné normy vydávané Českou národní bankou nebo Ministerstvem financí. (Dvořák, 2001, s. 71; Henzlová et al., 2003, s. 5)

## 1.1 Rozdělení bankovních systémů

Charakter bankovního systému, je závislý na řadě faktorů. Jedná se především o politickou a ekonomickou situaci v dané zemi, historii a z ní plynoucí tradice v dané zemi a také mezinárodní spolupráce. (Henzlová et al., 2003, s. 5; Revenda et al., 2012, s. 88)

Rozdělení bankovních systémů lze nalézt mnoho. Jednou z možností jak rozdělit bankovní systémy je rozdělení na bankovní systémy jednostupňové nebo dvoustupňové. Další varianta rozdělení je na systémy univerzální a oddělené. (Kráľ, 2009, s. 64; Revenda et al., 2012, s. 88)

### 1.1.1 Jednostupňový a dvoustupňový bankovní systém

**Jednostupňový bankovní systém** – spočívá buďto v existenci jediné banky a to banky centrální, která zastává funkce jak centrální banky, tak i obchodních bank nebo naopak existuje mnoho bank, které mají právo provádět jakékoliv bankovní operace a to včetně emise bankovek. V tomto systému tedy není institucionálně oddělena centrální banka od obchodních bank, a tudíž nejsou stanoveny ani funkce centrální banky. Historicky tento druh bankovních systémů předcházel dvoustupňovému principu a je typický pro centrálně plánovanou ekonomiku. Tento systém je základem pro teorii tzv. *svobodného bankovníctví* zvaného též *free banking*, která je kritická vůči centrální bance a doporučuje její zrušení a vytvoření systému univerzálních bank, které si navzájem budou konkurovat. Regulaci bank v tomto systému by poté zajišťoval sám trh. (Dvořák, 2001, s. 72 – 73; Kráľ, 2009, s. 64; Revenda et al., 2012, s. 88)

**Dvoustupňový bankovní systém** – je založen na oddělení centrální banky v prvním stupni, nad ostatní banky. Centrální banka má povinnost plnit tyto funkce:

- **Banka měn** – určuje měnovou politiku státu
- **Emisní banka** – má výhradní právo na emisi bankovek a mincí
- **Banka bank** – je bankou obchodních bank, řídí peněžní oběh, kontroluje a reguluje činnost obchodních bank
- **Banka státu** – vede účty státu, emituje státní dluhopisy

V druhém stupni jsou poté ostatní banky a finanční instituce. (Henzlová et al., 2003, s. 8; Král, 2009, s. 64)

### 1.1.2 Univerzální a oddělené bankovníctví

**Univerzální bankovníctví** – jak již z názvu vypovídá, jedná se o univerzálnost bank v možnosti poskytování služeb jak komerčního (příjem vkladů, zprostředkování platebního styku, poskytování úvěrů), tak investičního bankovníctví (obchody s cennými papíry, depotní obchody, majetková správa aktiv a jiné). Tento systém však nevyklučuje konkrétní zaměření jednotlivých bank.

**Oddělené bankovníctví** – spočívá v institucionálním oddělení komerčního a investičního bankovníctví. (Revenda et al., 2012, s. 88)

## 1.2 Bankovní systém České republiky

Bankovní systém České republiky se formoval především podle politické situace v zemi. Za první významný milník, lze označit rok 1950, kdy došlo ke změně bankovního systému na bankovní systém jednostupňový. V té době centrální i obchodní bankovníctví obstarávala *Státní banka československá*, to však neznamena, že neexistovaly jiné bankovní instituce. Mezi další bankovní instituce, které v té době existovaly, se řadí *Česká státní spořitelna*, *Slovenská státní spořitelna*, *Československá obchodní banka*, *Investiční a Živnostenská banka*. Bankovní systém byl veden za cílem rozvoje národního hospodářství, plán k tomuto rozvoji měl charakter zákona a jeho platnost musel schválit parlament.

V devadesátých letech minulého století bylo potřeba vytvořit podklad pro transformaci tehdejšího jednostupňového bankovníctví na dvoustupňové. K tomu došlo v lednu roku 1990, kdy platil *zákon o Státní bance Československé* a *Zákon o bankách*, které umožnily

institucionální oddělení emisního a komerčního bankovníctví, vznik nových komerčních bank, vstup bank zahraničních a využití nepřímých nástrojů řízení centrální bankou.

Na základě *Zákona o České národní bance* vznikla 1. ledna roku 1993 Česká národní banka, nezávislá na vládě, řízena Bankovní radou.

V současnosti je tedy v České republice dvoustupňový systém univerzálního bankovníctví, který dodržuje principy stanovené pro členské země Evropské unie. (Henzlová et al., 2003, s. 6; Juřík, 2011, s. 157 – 167; Revenda et al., 2012, s. 88 - 89)

### 1.3 Systematizace bankovních produktů

Aktivity banky je velice těžké rozčlenit, především z důvodu jejich neustálého rozvoje. Základní rozdělení aktivit bank je členění na **aktivní, pasivní a neutrální obchody bank**. Principem tohoto členění je pohled na vztah mezi bankou a klientem.

#### 1.3.1 Aktivní bankovní obchody

Projeví se v aktivech bilance banky, což znamená, že ve vztahu banka a klient, je banka v roli věřitele. Vzniká zde buďto pohledávka, v případě, že se jedná o poskytnutí úvěru anebo vlastnické právo, v případě, že banka např. zakoupí majetkové cenné papíry. Je zřejmé, že aktivní obchody banky jsou ovlivňovány pasivními bankovními obchody, neboť banka může půjčit pouze takové množství peněžních prostředků, kolik jich sama získá.

#### 1.3.2 Pasivní bankovní obchody

Pasivní obchody bank se projeví v bankovní bilanci na straně pasiv. V tomto případě banka vystupuje jako dlužník a klient jako věřitel. Jedná se tedy o získání finančních prostředků, na realizaci aktivních obchodů na bázi úvěrů, za cenu úroku. Jako příklad pasivních bankovních obchodů je možno uvést příjem (nákup) vkladů nebo emisi vlastních dluhopisů.

#### 1.3.3 Neutrální bankovní obchody

Tyto aktivity bank nenalezneme v bilanci banky, což znamená, že banka v tomto vztahu vůči klientům nevystupuje ani jako věřitel, ani jako dlužník. Banka při těchto obchodech realizuje zisk prostřednictvím poplatků nebo kursových rozdílů. Jedná se například o směnárenské obchody, devizové obchody, zprostředkování platebního styku, depotní obchody (úschova), poradenství a další. (Dvořák, 2001, s. 127-128; Henzlová et al., 2003, s. 16-20; Plíva et al., 2009, s. 24; Revenda et al., 2012, s. 97 - 98)

## 2 ÚVĚRY

Úvěry poskytované klientům jsou pro banku zásadním produktem. Jsou nejdůležitější složkou aktiv v bilanci banky a jsou zdrojem největších příjmů banky, zároveň však nositelem největšího rizika pro banku.

Pod pojmem úvěry je nutné chápat ne jen poskytování finančních prostředků klientům, ale také garance tohoto úkonu v případě, že nastanou jisté okolnosti.

Nehybová ve své knize *Bankovní služby nejen pro podnikatele* definuje úvěrové obchody jako „vztahy, které vznikají při návratném poskytování peněžních prostředků jednou stranou úvěrového obchodu druhé s tím, že jsou stanoveny a dohodnuty podmínky“. (Nehybová, 1999, s. 67)

U tohoto tématu se často setkáváme s pojmem *finanční facility*, což je souhrnné označení pro možnost čerpání úvěrů, přísliby těchto úvěrů a jejich využívání.

Z pohledu MSP jsou bankovní úvěry jednou z možností financování podnikání, řadících se mezi cizí zdroje financování. Při využití tohoto druhu financování využívá firma daňového efektu, na základě faktu, že úroky z úvěru jsou daňově uznatelným nákladem, takže snižují základ daně. Daňový efekt působí při kladném výsledku hospodaření.

K níže uvedenému rozdělení úvěrů samozřejmě patří rozdělení podle subjektu, kterému banka úvěr poskytuje. Cílem této práce je však analýza firemních úvěrů, proto jsou u jednotlivých úvěrových produktů zmíněny pouze ty, které se dají zařadit mezi firemní úvěry. (Dvořák, 2001, s. 261; Kalabis, 2005, s. 72, Polidar, 1991, s. 91 - 117; Veber, 2008, s. 109)

### 2.1 Podstata úvěrů

Fungování úvěrových produktů je u všech bank obdobné. Banka půjčí klientovi jistý obnos peněz, nazývaný *jistina*. Po uplynutí sjednané doby, požaduje banka vrácení jistiny, která je nyní navýšená o *úrok*, neboli o cenu peněz. Výše úroku se odvíjí především od diskontní sazby centrální banky, popřípadě se berou v potaz také sazby mezibankovního trhu, ale konečnou úrokovou sazbu si komerční banky stanovují samy. Je však mnohem více faktorů, které mají vliv na výši úroků, například: míra inflace, síla měny a ceny zboží a služeb na trhu. Úrok pak může být *fixní*, což znamená neměnný po sjednanou dobu. K navýšení může dojít pouze v případě nedodržení daných podmínek, o tzv. *sankční úrok*. Druhým typem úroku je *úrok klouzavý* neboli pohyblivý.

Z výše uvedeného vyplývá, že čím je úrok vyšší, tím jsou dražší půjčované peníze a tím klesá poptávka po úvěrech a naopak. Jelikož je výše úroků závislá na diskontní sazbě, kterou ovlivňuje Česká národní banka je toto jejím nástrojem ovlivňujícím celkové množství peněz v ekonomice. (Kroh, 1999, s. 27 - 29)

## 2.2 Typy úvěrů

Úvěry se dají rozlišit podle různých kritérií.

### 2.2.1 Typy úvěrů podle doby trvání

U tohoto členění je zásadní doba splatnosti úvěru.

#### Krátkodobé úvěry

Jsou úvěry splatné do jednoho roku. Mezi příklady krátkodobých úvěrů se řadí:

- *Kontokorentní úvěr*

Je typem úvěru, který je bankou zřízen na běžném účtu klienta, popřípadě může být založen klientovi tzv. kontokorentní účet. V úvěrové smlouvě je sjednán tzv. úvěrový rámec na základě bonity klienta, v některých případech je požadován jistý druh záruky. Na základě úvěrového rámce poté klient čerpá dostupné prostředky a poté je splácí, což činí tento zdroj financování velmi flexibilním.

Úvěrový rámec tedy stanovuje maximální možnou částku, kterou má klient k dispozici, vybrat ji však nemusí. Úvěr lze čerpat dle aktuální potřeby klienta, což znamená, že není nutné vybrat celou částku najednou, což platí také u splácení tohoto druhu úvěru.

V některých případech je možné s bankou vyjednat možnost krátkodobého překročení úvěrového rámce, což však obvykle znamená jisté sankční náklady.

Kontokorent je nejdražším druhem bankovního úvěru, to je dáno vysokou úrokovou sazbou, kterou si banka kompenzuje obtížnost řízení svých vlastních peněžních toků, neboť přesně neví, kolik peněz klient z kontokorentu vyčerpá.

Mezi výhody tohoto druhu úvěru patří především placení úroků pouze z využití částky úvěru.

Tento typ úvěru je obvykle dlužníky využíván k financování oběžných aktiv, krátkodobých pohledávek, sezónních potřeb, investičních projektů a k vyrovnávání výkyvů cash flow klienta. (Grosjean, 1994, s. 73 -74; Král, 2009, s. 162 - 165; Revenda et al., 2012, s. 99 - 101; Veber, 2008, s. 109)



- *Směnečné úvěry*

Jak je z názvu patrné, pro tyto typy úvěrů je nutná existence směnky.

Mezi směnečné úvěry řadíme například *eskontní úvěr*. Podstatou eskontního úvěru je odkup směnky bankou před dobou splatnosti dané směnky za úvěrovou cenu, což je cena vyznačená na směnce snižená o tzv. diskont. Jakmile banka směnku eskontuje, automaticky přebírá veškerá práva, ale také povinnosti, se směnkou spojené. Poté má dvě možnosti. Buďto bude směnku takzvaně držet do doby splatnosti a poté požadovat po směnečném dlužníku její proplacení, nebo ji může dále odprodat, čemuž se říká reeskont. V publikaci *Jednáme v bance* je tento druh směnečných úvěrů označován autorem za nejlevnější ze všech úvěrů pro podnikatele.

Dalším typem směnečných úvěrů jsou úvěry *negociační*. Což je v podstatě přizpůsobení eskontního úvěru pro zahraničně obchodní a platební operace. Jedná se zde o případy, kdy dovozce (zahraniční dlužník), má zájem platit vývozci (věřiteli) směnkou, požádá svou banku, ještě před samotným dovozem, aby se zavázala k odkupu dané směnky od svého klienta (dovozce – dlužníka) od vývozce. Tato banka je pak označena jako banka negociační.

Mezi směnečné úvěry řadíme také tzv. *akceptační úvěr*. Kdy se jedná o jakýsi prodej dobrého jména banky, za účelem vylepšení důvěryhodnosti směnky. V úvěrové smlouvě je předem stanovena částka i lhůta jejího splacení, dlužník tedy tento úvěr čerpá prostřednictvím směnky vystavené dlužníkem na banku, ta směnku akceptuje, je-li dohodnuta podmínka, že v době splatnosti směnky bude dlužníkem sjednaná směnečná suma uhrazena. Banka však nepropůjčí své dobré jméno zdarma, cena za tuto službu se nazývá akceptační provize. Akceptační úvěr obdrží pouze bonitní klienti.

Dalším typem směnečného úvěru je úvěr *ramboursní*. Ramboursní úvěr je modifikací již zmíněného akceptačního úvěru pro zahraničně obchodní a platební operace. V podstatě se jedná o akceptaci směnky bankou dovozce, zvanou také ramboursní bankou, kterou vystavil vývozce.

Posledním typem směnečných úvěrů jsou *akceptační*, někdy také nazývané *ručitel-ské* úvěry. Jejich podstata je velmi podobná podstatě již zmíněných akceptačních úvěrů. Jedná se také o zapůjčení dobrého jména banky, avšak s tím rozdílem, že banka zde ručí za závazek svého klienta, vůči třetí osobě, což z ní činí vedlejšího

dlužníka. Peněžní plnění bance hrozí v případě selhání hlavního dlužníka. Proto je tento druh směnečných úvěrů poskytován jen opravdu váženým klientům bank.

(Grosjean, 1994, s. 76 – 77; Král, 2009, s. 162 - 178; Dvořák, 2001, s. 271 – 300; Polidar, 1999, s. 117 – 152)

- *Lombardní úvěry*

Jsou typem úvěru, který je sjednán poskytnutí konkrétní částky, na pevně stanovenou dobu. Tento úvěr je zajištěn zástavou movitého majetku nebo práva, která jsou v případě nesplacení úvěrů snadno a rychle zpeněžitelná.

Lombardní úvěr se dělí na pravý a nepravý. Za pravý lombard se označuje lombardní úvěr, pro který je bankou zřízen lombardní účet. Nepravým lombardem je tedy lombardní úvěr na klientském kontokorentním účtu. I u nepravého lombardu platí nutnost záruky v podobě zástavy movité věci nebo práva.

Nevýhodou lombardního úvěru je, že úrok se vypočítává z celé poskytnuté částky nezávisle na datu čerpání a splacení. Proto, je v dnešní době málo využíván.

Lombardní úvěr je tady zajištěn zástavou movitého majetku či práv. Existují různé druhy těchto zástav. Lombardní úvěr může být zajištěn například zástavou *cenných papírů*, což je velmi rozšířený způsob zajištění, neboť pro banku je výhodný z důvodů vysoké likvidity cenných papírů, v případě nesplácení dlužníka, z pohledu dlužníka je výhodný, především z důvodu, zachování nároků dlužníka na výnos z cenných papírů. Existuje také tzv. *směnečný lombard*, kdy je úvěr zastaven směnkou. Tento způsob je však využíván zřídka kdy, protože se jedná především o situace velmi krátkodobé potřeby, neboť jen ve velmi krátkém období vychází nákladově lépe směnku zastavit a využít lombardního úvěru, než ji eskontovat. Dále je možné úvěr zajistit zástavou *zboží*. Využíván zejména obchodními firmami, které obchodují na komoditních burzách. Banky samozřejmě zboží nepřebírají do svých skladů, ale zboží je uloženo ve veřejném či jiném skladišti, to vydá dlužníkovi *warrant*, což je speciální skladní list a ten dokládá zastavení zboží. Respektive jedna část warrantu, neboť ten se skládá ze dvou částí, jednu má dlužník a druhou banka. Sklad zboží nevydá, pokud nebudou obě části warrantu předloženy současně. Lombardní úvěr je možno zajistit také zástavou *hypotéky*, toto je však jen krátkodobé řešení, pokud vlastník nepřetransformuje tento úvěr do jiné podoby. Lombardní úvěr může být založen také *pohledávkami*. Ve smlouvě o úvěru je poté sjednáno postupování pohledávek klienta nazývané *cese*, ve sjednaných termínech, objemech

a druhých pohledávek. Banka požaduje faktury na zboží nebo jiné pohledávky a také akcept ze strany adresátů pohledávek. (Krář, 2009, s. 174 - 176; Polidar, 1999, s. 146 - 150)

- *Vícesložkové úvěrování*

Pro vícesložkové úvěrování je základem existence komerčních papírů. Podstata tohoto druhu úvěrů, se vyvinula v USA. Týká se to především větších podniků a jedná se v podstatě o to, že podnik emituje komerční papíry s dobou splatnosti do půl roku, někdy i s delší. Tyto krátkodobé komerční papíry, banka všechny nebo jistou část sama upíše, čímž získá výhodná sekundární aktiva, která může kdykoliv prodat a tím uvolnit své zdroje. Banka tedy pomáhá komitentovi rozprodat komerční papíry za tzv. *komisionářskou odměnu*, což je rozdíl kupní a prodejní ceny daných komerčních papírů. (Krář, 2009, s. 178; Polidar, 1999, s. 150 - 152)

**Střednědobé a dlouhodobé úvěry** – doba splatnosti střednědobých úvěrů je od jednoho do čtyř let, dlouhodobých poté na období delší čtyř let. (Kalabis, 2005, s. 72; Kroh, 1999, s. 29)

Příklady úvěrů dlouhodobých se uvádějí společně s příklady úvěrů střednědobých. Jedná se především o tyto úvěry:

- *Dlužní úpis neboli úvěrový úpis*

Základem dlužního úpisu je tzv. *úvěrová smlouva*, což je listina vystavena bankou, která slouží jako podklad pro poskytnutí úvěru. V úvěrové smlouvě je jasně ujednan závazek banky na poskytnutí klientu jistou částku za předem daný úrok, ve stanovený čas, na daný účel. Klient se naproti tomuto zavazuje takovýto úvěr v přesně vymezených termínech splácet.

Mezi přednosti tohoto druhu úvěru patří jistě rychlost poskytnutí úvěru a také jakási diskrétnost, neboť klient o své hospodářské situaci informuje pouze banku a ne investiční veřejnost. Výhodou pro banku je také rychlost ujednání a držení dlužného úpisu jako důkazu o pohledávce. Nevýhoda spočívá v podstatě dlužního úpisu, který není jako takový brán jako standardizovaný obchodovatelný cenný papír, a tudíž není obchodovatelný na trzích cenných papírů. Další nevýhodou pro banku je poté fakt, že banka je jediným věřitelem a tudíž nedochází k diverzifikaci rizika mezi více věřitelů.

Aby byl úvěrový úpis poskytnut, musí být klient a daný projekt podroben posouzení úvěrové způsobilosti. (Král, 2009, s. 178 - 180; Polidar, 1999, s. 172 - 177)

- *Hypoteční úvěry*

Jak z názvu vyplývá, hypoteční úvěr je založen na hypotéce neboli na zajištění úvěru zástavním právem k nemovitosti. Tento druh úvěru je jeden z nejstarších. Obvykle takto ručí vlastník nemovitosti za svou půjčku, ale je možné, aby se takto zaručil za třetí osobu.

Hypoteční úvěr se v historii vyvíjel, nejprve byl poskytován pouze vlastníkům již „vzniklých“ nemovitostí či pozemků, v současné době, je možné čerpat hypoteční úvěr na výstavbu takovéto nemovitosti a zaručit se právě dosud neexistující stavbou.

Jako hlavní nevýhodu hypotečních úvěrů lze zmínit dlouhou dobou celé procedury, která vyžaduje mnoho dokladů, ke stvrzení vlastnictví nemovitosti, převodu zástavného práva, zápis do pozemkových knih a další.

Podstatné je také stanovení ceny nemovitosti, která se skládá z ceny stavební (určené podle stavebních nákladů) a ceny výnosové (určená kapitalizací výnosu nemovitosti platnou úrokovou sazbou). Poté se stanoví tzv. *pravá cena*, která je směrodatná pro výši poskytnutého úvěru. Maximálně bývá úvěr poskytnut do 80% pravé ceny, obvykle je úvěr poskytnut ve výši 50 – 60% pravé ceny, toto bývá nazýváno *pupilární* nebo také *sirotčí* jistotou.

Čerpání hypotečního úvěru je závislé na existenci nemovitosti. Jedná – li se o zástavu již existující nemovitosti, poté je možné čerpat úvěr najednou. Pokud je však zástava na dosud neexistující nemovitost, na jejíž výstavbu byl úvěr čerpán, vyplácí se částky na základě dokladů o provedení práce (faktury). Splácení hypotečního úvěru probíhá anuitně, kdy je ve splátce stejná výše jistiny i úroku. Tyto splátky mohou být nastaveny různě, obvykle buďto 1x, 4x nebo 12x ročně. Hypotéka, může být obvykle splacena před lhůtou splatnosti, což však může být důvod k jisté sankci.

Podobně jako u lombardních úvěrů, lze i hypoteční rozdělit na *pravé* a *nepravé*. Jako *pravý hypoteční úvěr* označujeme ten, který slouží k bytové výstavbě nebo jsou výlučně spojeny s úvěrováním pozemkového vlastnictví a vlastnictví nemovitostí. Naproti tomu *nepravý hypoteční úvěr* je označení jakéhokoliv hypotečního úvěru, který je sice zajištěn zástavním právem k nemovitosti, ale slouží k financování na-

prosto odlišných věcí, jako například oběžného majetku. Tyto neúčelové hypotéky se rozšířily do Evropy především prostřednictvím amerických bank. Jsou označovány názvem *americké hypotéky* a obvykle je jejich úroková sazba vyšší o 2 - 3% ve srovnání s pravým hypotečním úvěrem. (Kráľ, 2009, s. 180 - 189; Polidar, 1999, s. 182 - 189)

### 2.2.2 Typy úvěrů podle objektu

Zde je rozhodující, zda je úvěr čerpán účelově, nebo neúčelově.

**Účelové úvěry** – pro čerpání tohoto úvěru je nutné doložit účel, může se jednat například o úvěr na pořízení dlouhodobého majetku.

**Neúčelové úvěry** – klient není povinen bance dokládat účel čerpání úvěru, jedná se například o kontokorentní úvěr nebo americkou hypotéku. (Kalabis, 2005, s. 71 – 72)

### 2.2.3 Typy úvěrů podle zajištění

Sledujeme zajištění úvěru, popřípadě kým nebo čím je úvěr zajištěn.

**Zajištěné úvěry** – mohou být zajištěny *věcně* například nemovitostí nebo *osobně* neboli ručením třetí osoby.

**Nezajištěné úvěry** – bývají poskytovány pouze prvotřídním klientům banky. (Kalabis, 2005, s. 72)

### 2.2.4 Typy úvěrů podle měny

Zde je rozhodující, zda je úvěr v tuzemské měně, poté jej nazýváme **korunový** nebo v měně cizí nazývaný **cizoměnový**. (Kalabis, 2005, s. 72)

### 2.2.5 Typy úvěrů podle používání v bankovní praxi

V bankovní praxi se používá především rozdělení na **provozní** a **investiční úvěry**.

**Provozní úvěry** – jsou využívány pro financování investic do provozního majetku. Mezi provozní úvěry řadíme:

- *Úvěry na zásoby*

Tyto úvěry slouží k financování nákupu surovin, materiálu, energie a výrobních zásob, které jsou určeny do spotřeby ve výrobě či poskytování služeb, dále slouží

k financování nákladů do nedokončené výroby nebo zásob hotových výrobků před dobou jejich prodeje.

Zajištění je zde pro banku ztíženo faktem, že zásoby zůstávají v podniku a banka má poměrně obtížný přístup k jejich kontrole, proto se provádí tzv. *dohlídky*, kdy dochází ke kontrole stavu zásob přímo v místě, kde klient zásoby uskladňuje.

Existují dvě metody úvěrování zásob. Buďto je úvěr poskytován následně po vzniku potřeby, což nazýváme *úvěrování podle stavu* (zásoby klesají a úvěr je splácen, zásoby rostou a úvěr je poskytován). Druhý způsob se nazývá *úvěrování podle obrátu*, ten spočívá v proplácení faktur souvisejících s úvěrováním zásob z úvěrového účtu, a splácení pak probíhá odvodem dohodnuté části tržeb podniku bance. (Kalabis, 2005, s. 73)

- *Úvěr na náklady*

Tento druh úvěru je specifický tím, že je využíván ke krytí nákladů vzniklých sezonními výkyvy například cen energií či surovin. (Kalabis, 2005, s. 73)

- *Úvěr na pohledávky*

Jedná se o úvěry na pohledávky z obchodních vztahů, neboli pohledávky za prodané zboží a poskytnuté služby. Zajištění těchto úvěrů bývá takzvanou *cesi*, což je postoupení pohledávky bance.

Zde je však nutné rozlišit dva druhy cese. A to *cesi otevřenou*, kdy dlužník oznámí svým poddlužníkům povinnost hradit dluh přímo úvěrující bance. Druhým typem cese je *cesi skrytá*, tam se poddlužníkům postoupení pohledávky bance oznámí pouze v případě, že hlavní není schopen úvěr bance splatit. (Kalabis, 2005, s. 73)

- *Revolvingový úvěr*

Je to druh úvěru, kdy je předem stanoven bankou úvěrový rámec a maximální výše čerpání. V případě dodržení jistých podmínek je v jistém předem stanoveném termínu úvěr obnoven. (Kalabis, 2005, s. 74)

Výše úvěrového rámce může být nastavena proměnlivě, což je využíváno především u výrobních podniků s vysoce proměnlivým sezonním charakterem výroby.

- *Kontokorentní, směnečné a lombardní úvěry*

Tyto úvěry se také řadí do skupiny provozních úvěrů, v této práci jsou popsány výše.

**Investiční úvěry** – slouží k financování investic do investičního majetku. Tyto investice lze v podstatě rozdělit do tří základních skupin:

- *Investice kapitálové* – investice do hmotného majetku
- *Investice nehmotné* – investice například do know-how
- *Investice finanční* – investice do cenných papírů (Kalabis, 2005, s. 75)

Mezi příklady investičních úvěrů patří například:

- *Klasické investiční úvěry*

Jsou to investiční úvěry sloužící k výstavbě nebo nákupu investičních celků jakými jsou například pozemky, budovy, stroje atd. Způsob poskytnutí se liší, podle toho, jedná-li se o nákup majetku, jeho rekonstrukci nebo modernizaci. (Kalabis, 2005, s. 76)

- *Hypoteční úvěry*

Ty jsou v této práci popsány výše.

- *Konsolidační úvěry*

Jsou poskytovány dlužníkem z důvodu záchrany před úpadkem či insolvenčí, především z důvodu ochrany dříve poskytnutých úvěrů, které by jinak byly ohroženy úpadkem dlužníka.

Jsou dva způsoby konsolidace. Prvním je *restrukturalizace* dříve poskytnutých úvěrů, což je vlastně přeměna krátkodobých a střednědobých úvěrů dlužníka na dlouhodobé, čímž je dlužníkovi poskytnut čas na konsolidaci jeho finanční situace. Druhým způsobem konsolidace je takzvaná *sekurizitace*, což je přeměna pohledávek z poskytnutých úvěrů na kapitál dlužníka v podobě akciového kapitálu. Sekurizitace se využívá tam, kde je ke konsolidaci nutné delší časové období.

V minulosti existovala ještě třetí možnost konsolidace a to *odkupem dříve poskytnutých úvěrů jinou organizací*, toto bylo v České republice provozováno Konsolidační agenturou, která však 31. 12. 2007 zanikla.

Aby byl, však konsolidační úvěr poskytnut je nutné, aby měl dlužník kvalitní ozdravný či konsolidační program, a aby byl skutečně schopen konsolidaci provést.

(Kalabis, 2005, s. 72 – 79; www.mfcr.cz, ©2005 – 2009)

### 3 SPECIFIKACE MALÉHO A STŘEDNÍHO PODNIKU

#### 3.1 Vymezení MSP dle Doporučení komise EU

Pro specifikaci malého a středního podniku se využívají tři hlavní kritéria.

- *Počet zaměstnanců*
  - *Roční obrat*
  - *Bilanční suma rozvahy (velikost aktiv)*
1. Jako drobní podnikatelé jsou označováni podnikatelé, jejichž roční obrat nebo bilanční suma rozvahy nepřesahuje 2 miliony EUR a zaměstnávají méně než 10 osob.
  2. Malé podniky jsou poté vymezeny jako podniky jejichž roční obrat nebo bilanční suma za rok nepřesáhly 10 milionů EUR, a které zaměstnávají méně než 50 zaměstnanců.
  3. Do kategorie střední podnikatelé spadají podnikatelé, zaměstnávající méně než 250 zaměstnanců, jejichž roční obrat nepřesahuje 50 milionů EUR nebo jejichž bilanční suma roční rozvahy nepřesahuje 43 milionů EUR.

Toto členění bylo zavedeno v EU za účelem přesné a jednotné specifikace oblasti MSP na základě *Doporučení Komise* z 3. dubna 1996 č. 96/280/EC.

Vymezení malého a středního podniku se však liší podle interního nastavení jednotlivých finančních institucí.

(Vojík, 2009, s. 22; [www.czechinvest.org](http://www.czechinvest.org), ©1994 – 2012)

#### 3.2 Vymezení MSP dle statistického pojetí

Česká statistika se sjednotila roku 1997 s typologií statistického úřadu Evropské unie tzv. Eurostatu. Dle této typologie se firmy člení do tří skupin podle jediného kritéria, jímž je počet zaměstnanců.

1. Malé podniky zaměstnávají do 20 zaměstnanců.
2. Střední podniky zaměstnávají do 100 zaměstnanců.
3. Velké podniky zaměstnávají více než 100 zaměstnanců.



Šetření ve skupině malých podniků v tomto vymezení však probíhá výběrovým způsobem, neboť firmy a podnikatelé s méně než 20 zaměstnanci nemají statistickou povinnost. (Veber, 2008, s. 19)

### 3.3 Vymezení MSP dle klasifikace ČSSZ

Česká správa sociálního zabezpečení rozděluje společnosti pouze do dvou skupin podle počtu zaměstnanců.

1. Malé organizace, které zaměstnávají do 25 zaměstnanců.
2. Organizace, které zaměstnávají 25 a více zaměstnanců.

Toto členění je především z důvodu usnadnění administrativních prací pro malé organizace, v oblasti sociálního zabezpečení, které vyplývá ze zákona č 589/1992 Sb., o pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti. (Veber, 2008, s. 20)

### 3.4 Vzájemná spolupráce komerčních ústavů a MSP

Vzájemnou spolupráci komerčních ústavů a MSP popisuje ve své knize „*Podnikání malých a středních podniků na jednotném trhu EU*“ Vladimír Vojík. Podle něj se bude situace mezi těmito subjekty postupně zlepšovat, především na základě dvou skutečností:

- *V segmentu MSP lze reálně předpokládat docilování vyšších úrokových marží (zátímco v ostatních dosud zájmových a preferovaných segmentech našich peněžních ústavů, tj. municipalit a tzv. korporátní klientele, je obvyklé pořádání výběrových řízení na financování jejich aktivit, které logicky vede ke snižování úrokové sazby, respektive úrokové marže, většina subjektů MSP na druhou stranu akceptuje vyšší úrokovou sazbu).*
- *Řízení úvěrového rizika, tj. koncentrace úvěrů v rámci velkých podniků, zvyšuje i úvěrové riziko peněžního ústavu (stejný objem úvěrových prostředků je poskytnut většímu počtu subjektů a není pravděpodobné, že všechny zkrachují)*

Vojík ovšem upozorňuje, na nutnost uvědomění si, že banky jsou komerčními institucemi, které fungují na tržních principech. Úvěr tedy nemůže být považován za jakousi charitativní záležitost a banky při jednání o poskytnutí úvěru důsledně prověřují bonitu klienta.

(Vojík, 2009, s. 73)

### 3.5 Postavení MSP v ekonomice České republiky

V ekonomice České republiky, ostatně jako v ekonomikách dobře demokraticky fungujících států, mají malé a střední podniky nezastupitelnou roli.

Tabulka 1: Podíl MSP v ČR a EU v roce 2010 (ec.europa.eu, ©1995 - 2012)

	POČET SPOLEČNOSTÍ			POČET ZAMĚSTNANCŮ			PŘIDANÁ HODNOTA		
	Česká republika		EU27	Česká republika		EU27	Česká republika		EU27
	Počet	Podíl	Podíl	Počet	Podíl	Podíl	Miliardy €	Podíl	Podíl
<b>Micro</b>	880613	95,50%	92,10%	1008589	28,80%	29,80%	17	19,60%	21,60%
<b>Malé</b>	32883	3,60%	6,60%	648215	18,50%	20,40%	14	16,50%	18,90%
<b>Střední</b>	6923	0,80%	1,10%	712878	20,40%	16,80%	17	19,60%	17,90%
<b>MSP</b>	<b>920419</b>	<b>99,80%</b>	<b>99,80%</b>	<b>2369682</b>	<b>67,70%</b>	<b>66,90%</b>	<b>47</b>	<b>55,70%</b>	<b>58,40%</b>
<b>Velké</b>	1418	0,20%	0,20%	1131191	32,30%	33,10%	38	44,30%	41,60%
<b>Celkem</b>	<b>921837</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>3500873</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>85</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Jak je ze statistických měření Eurostatu patrné, malé a středních podniků bylo v roce 2010 99,8% ze všech podniků v ČR. Zaměstnávaly více jak dvojnásobek pracovníků než velké společnosti. (Vojík, 2010, s. 34 – 36)

Podle zdroje Evropské komise v ČR bylo mezi lety 2002 až 2010 vytvořeno v EU 85% nových pracovních míst malými a středními podniky. Což jen dokládá důležitost tohoto odvětví. (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

## 4 PROCES POSKYTNUTÍ ÚVĚRŮ

Proces poskytnutí úvěrů má jisté kroky, které se v této kapitole pokusím vysvětlit. Je však nutné zdůraznit, že každý typ úvěrů může mít svá specifika, která se v tomto procesu mohou promítnout.

### 4.1 Žádost o poskytnutí úvěru

Obvykle, není to však podmínkou, je nejnázší získat úvěr v bance, u které si klient vede běžný účet.

Pokud firma zažádá banku o poskytnutí úvěru, je zřejmé, že banka bude požadovat jisté podklady, pro zhodnocení bonity klienta. Obvykle se mezi tyto podklady řadí:

- *Podnikatelský plán*
- *Účetní výkazy za jedno nebo více účetních období*
- *Informace o společnosti jako takové a o jejím předmětu podnikání*
- *Potvrzení o tom, že klient není dlužníkem vůči finančnímu úřadu a České správě sociálního zabezpečení*
- *Prohlášení o vzájemných vazbách k jiným podnikům*
- *Materiály týkající se navrhovaného zajištění*

Důležitý je rozbor pohledávek a závazků, především pak těch, jež jsou po lhůtě splatnosti obvykle v jistých intervalech (30, 60, 90 a 180 dnů po lhůtě splatnosti). Vyžadované materiály se mohou různit podle finanční instituce, u které firma žádá o úvěr. (Kalabis, 2005, s. 80 – 91; Veber, 2008, s. 109)

### 4.2 Analýza úvěrového rizika

Na základě žádosti (viz. příloha P III), kde klient souhlasí s náhledem do úvěrových registrů, začíná hodnocení klienta. To se opět může lišit podle konkrétní finanční instituce, která klienta hodnotí, společný je však fakt, že toto hodnocení by mělo být co nejdůkladnější.

Banka se zaměřuje především na finanční a majetkovou strukturu klienta, a poté především na schopnost klienta dostát svým závazkům a splácet úvěr, což se poté odrazí v tzv. *bonitě* klienta.

Při hodnocení klienta banka zohledňuje mnohé faktory, mimo jiné také předchozí zkušenost s klientem. Banka hodnotí také *kvalitativní* a *kvantitativní* znaky. Mezi *kvalitativní znaky* řadíme:

- *Image společnosti*
- *Cíle a strategie společnosti*
- *Strukturu vlastnictví*
- *Zajištěnost a diverzifikaci odbytu*
- *Konkurenční schopnost*
- *Kvalitu managementu a další*

U *kvantitativních znaků* se banka zaměřuje především na:

- *Strukturu aktiv*
- *Kvalitu a intenzitu využití aktiv*
- *Ziskovost a solventnost firmy*

Banka při hodnocení klienta zohledňuje také *obchodní riziko*, kde se řadí například vnější prostředí klienta, jeho zkušenost, profesionalita, dlouhodobá spolupráce, účel a celkově návrh úvěru. A přihlíží také k *finančnímu riziku*, které zkoumá především ziskovost klienta a jeho peněžní toky.

Pro rozhodování o poskytnutí úvěru využívají banky speciální programy, které provádějí tzv. *bodovací analýzu* neboli *skoring*. Každá banka má svůj vlastní systém. (Kalabis, 2005, s. 80 – 91; Revenda et al., 2012, s. 95 - 96)

#### **4.2.1 Rating**

Banky mohou pro hodnocení klienta využít tzv. *ratingu*, což je nezávislé hodnocení klienta. Rating vykonávají ratingové agentury, a zaměřují se na schopnost klienta hradit své závazky řádně a včas.

Ratingu nevyužívají jen banky, ale rating hraje významnou roli pro obchodní partnery firem a také pro potenciální investory. (Kalabis, 2005, s. 80 - 91)

#### **4.2.2 Úvěrové registry**

Jsou databáze, kde jsou zaznamenány informace o fyzických osobách (občanech), o fyzických osobách podnikatelích, ale také o právnických osobách a jejich spojení s úvěry.

Účelem těchto registrů je poskytování informací o klientech, které jsou pro banku podstatné k poskytnutí úvěru a zamezení poskytování úvěrů nebonitním klientům.

Pokud má klient tzv. pozitivní úvěrovou historii, je při posuzování zvýhodněn. Celkově registry urychlují hodnocení klienta. (Kalabis, 2005, s. 80 - 91)

Existuje více úvěrových registrů, mezi základní patří:

- *Úvěrový registr ČNB*

Na základě zákona č.21/1992 Sb., o bankách je bankám umožněno bez souhlasu klienta sdílet informace, které vypovídají o bonitě klienta. Česká národní banka poté z těchto údajů vytváří informační databázi o fyzických osobách podnikatelích a právnických osobách, které jsou dlužníky.

- *Registr CCB*

Je to registr společnosti Czech Credit Bureau, a. s., která provozuje jak bankovní tak nebankovní registr klientských informací.

- *Registr SOLUS*

Solus je zkratkou pro Sdružení na ochranu leasingu a úvěru spotřebitelům. Členy toho sdružení jsou jak bankovní tak nebankovní instituce a cílem tohoto sdružení je pomoc a ochrana společných zájmů jeho členů. (Kalabis, 2005, s. 80 - 91)

### 4.3 Smlouva o úvěru

Pokud banka uzná bonitu klienta za dostatečnou a je ochotna úvěr poskytnout, je nutné sjednat smluvní základ.

Každá smlouva o úvěru musí mít písemný základ a musí obsahovat jistá ustanovení:

- *Identifikaci obou smluvních stran*
- *Charakteristiku a výši úvěru*
- *Výši úroků a poplatků*
- *Způsob čerpání a splácení úvěru*
- *Zajištění úvěru*
- *Specifické podmínky pro splácení úvěrů*
- *Podpisy smluvních stran a závěrečnou klauzuli o platnosti a účinnosti úvěrové smlouvy* (Kalabis, 2005, s. 80 – 91; Plíva et al., 2009, s. 79 - 84)

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

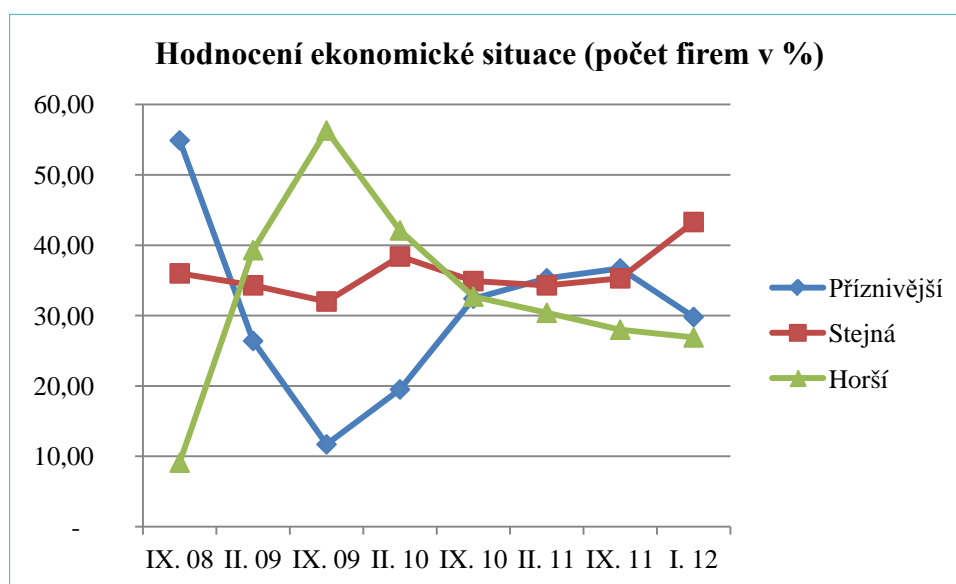
## 5 AKTUÁLNÍ EKONOMICKÁ SITUACE MALÝCH A STŘEDNÍCH FIREM V ČR

Výsledky průzkumu z ledna 2012 s názvem „*Barometr malých a středních podniků*“, které vyhotovuje Hospodářská komora České republiky, naznačily, že malé a střední podniky hodnotí svou ekonomickou situaci neutrálně případně negativně. Jedná se o zhoršení proti minulému období, kdy respondenti vnímali svou ekonomickou situaci lépe.

Tento výzkum je vyhotovován dvakrát ročně a má více než 500 respondentů z řad malých a středních firem. V porovnání s loňským rokem hodnotí svou ekonomickou situaci kladně o 6,9% méně respondentů. Jako stejnou označilo svou ekonomickou situaci o 8% více dotazovaných firem, než na konci loňského roku. (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

Tabulka 2: Hodnocení ekonomické situace v současnosti (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

Hodnocení ekonomické situace (počet firem v %)								
	IX. 08	II. 09	IX. 09	II. 10	IX. 10	II. 11	IX. 11	I. 12
<b>Příznivější</b>	54,90	26,40	11,70	19,50	32,40	35,30	36,70	29,80
<b>Stejná</b>	36,00	34,30	32,00	38,40	34,90	34,30	35,30	43,30
<b>Horší</b>	9,10	39,30	56,30	42,10	32,70	30,40	28,00	26,90



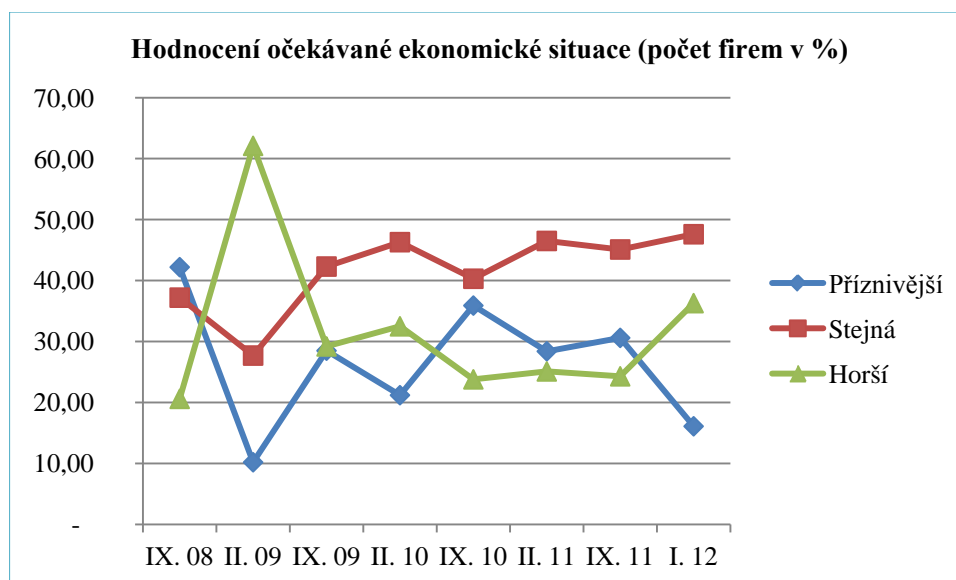
Obrázek 1: Hodnocení ekonomické situace v současnosti (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

## 5.1 Prognóza budoucího vývoje ekonomické situace malých a středních firem

V průzkumu byl zjišťován také názor respondentů na budoucí vývoj v prvním pololetí roku 2012. Zde příznivý vývoj očekává pouze 16,1% dotázaných společností. To je nejméně od února roku 2009, kdy podíl optimistických firem byl pouhých 10,2% ze všech dotázaných. V návaznosti na menší počet optimistických respondentů, se zvyšuje počet nepříznivě smýšlejících podnikatelů v podobě 36,3% ze všech dotázaných, což je nejvíce od již zmíněného období února roku 2009. Většina respondentů však svou ekonomickou situaci predikuje jako neměnnou, podobně jako v minulých letech. (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

Tabulka 3: Hodnocení očekávané ekonomické situace (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

Hodnocení očekávané ekonomické situace (počet firem v %)								
	IX. 08	II. 09	IX. 09	II. 10	IX. 10	II. 11	IX. 11	I. 12
<b>Příznivější</b>	42,20	10,20	28,50	21,20	35,90	28,40	30,60	16,10
<b>Stejná</b>	37,20	27,70	42,30	46,30	40,30	46,50	45,10	47,60
<b>Horší</b>	20,60	62,10	29,20	32,50	23,80	25,10	24,30	36,30



Obrázek 2: Hodnocení očekávané ekonomické situace (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)



## **5.2 Dílčí hospodářské ukazatele ekonomické situace malých a středních firem**

### **5.2.1 Obrat**

V druhém pololetí roku 2011 zaznamenalo růst obratu více než 31% firem, naproti tomu pokles zaznamenalo více než 35% společností.

V budoucnu odhaduje pozitivní vývoj svých obrátů 17% respondentů, přičemž 39,1% respondentů očekává spíše propad tohoto ukazatele.

### **5.2.2 Pohledávky**

V poslední době zaznamenalo snížení počtu zakázek více firem. Z celkového počtu respondentů takto odpovědělo skoro 33%, naproti tomu 28,1% tazatelů eviduje v poslední době nárůst pohledávek.

Pro první polovinu roku 2012 odhaduje 18,7% respondentů nárůst pohledávek a více než dvojnásobek účastníků výzkumu, přesněji 38,7%, predikuje jejich pokles.

### **5.2.3 Počty zaměstnanců**

Druhé pololetí roku 2011 více než polovina zaměstnavatelů hodnotila jako období stálého počtu zaměstnanců, 12,6% podnikatelů zaznamenalo nárůst pracovních sil, kdežto 24,6% podnikatelů bylo nuceno propouštět.

Výhledově plánuje 10,2% podnikatelů přijmout nové zaměstnance, 19,1% společností plánuje propouštění zaměstnanců.

### **5.2.4 Investice**

V oblasti investičních aktivit v druhé půli roku 2011, zvýšilo objem svých investic pouhých 15,9% ze všech dotázaných. Snížení investic eviduje více než 37% dotázaných společností.

Do budoucna předpovídá vyšší objem investovaného kapitálu 15,4% společností, pokles však predikuje více než 36% firem. (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011)

## 6 AKTUÁLNÍ SITUACE NA TRHU ÚVĚRŮ

Objem poskytnutých bankovních úvěrů se meziročně, k 31. 1. 2012, navýšil o téměř 6 %. Došlo k nárůstu krátkodobých (2,7 %), střednědobých (5,1 %), tak i dlouhodobých úvěrů (6,9 %). Meziročně také vzrostl objem úvěrů poskytnutých obyvatelstvu o celých 5 %, především pak zásluhou nárůstu poskytnutých hypoték. Naproti tomu klesl objem úvěrů poskytnutých živnostníkům o více jak 6 %.

Co se nefinančních podniků týče, dynamika nárůstu úvěrů se z prosince minulého roku k lednu letošního roku, mírně snížila o 0,3 %. Výraznějších růstů objemu úvěrů doznaly především oblasti zpracovatelského (10,1 %) a těžebního (21,7 %) průmyslu. Naproti tomu k výraznému poklesu objemu úvěrů došlo v oblasti logistiky (24 %). Za sledované období (únor 2011 až leden 2012) došlo k nárůstu nově poskytnutých podnikatelských úvěrů o necelé 1 %, kde se jednalo především o úvěry kontokorentní, revolvingové a o pohledávky z kreditních karet. (www.czech-ba.cz, ©2009)

Tabulka 4: Situace na trhu úvěrů (www.czech-ba.cz, ©2009)

<i>Vybrané typy úvěrů a jejich meziroční změna k 31. 1. 2012</i>			
	<b>Absolutní výše v mld. CZK k 31. 1. 2011</b>	<b>Absolutní výše v mld. CZK k 31. 1. 2012</b>	<b>Meziroční změna v % k 31. 1. 2012</b>
<b>Celkový objem úvěrů</b>	2 162,5	2299,8	5,97%
<b>Úvěry podnikům</b>	784,3	832,9	5,84%
<b>Krátkodobé (&lt; 1 roku)</b>	244,8	260,3	5,97%
<b>Střednědobé (1 - 5 let)</b>	147,8	155,5	4,95%
<b>Dlouhodobé (&gt; 5 let)</b>	391,7	417,1	6,10%
<b>Úvěry obyvatelstvu</b>	958,4	1009,1	5,02%
<b>Debetní zůstatky na BÚ</b>	12,5	12,6	0,48%
<b>Pohledávky z karet</b>	24,2	24,7	2,17%
<b>Spotřebitelské úvěry</b>	161,2	157,7	-2,23%
<b>Úvěry na bydlení</b>	728,9	774,5	5,89%
<b>Ostatní</b>	29,3	39,6	26,08%
<b>Úvěry živnostníkům</b>	39,9	37,6	-6,18%

## 7 PŘÍPADOVÁ STUDIE

Případová studie se zabývá žádostí o poskytnutí úvěru společnosti XY, s.r.o.

### 7.1 Představení společnosti XY s.r.o.

Společnost XY s.r.o. podniká na českém trhu již 10 let. Předmětem podnikání je nákup a prodej sportovního zboží. Podle klasifikace ekonomických činností CZ – NACE je firma zařazena do sekce *G Velko a maloobchod*, konkrétně se řadí do oddílu *47 – Maloobchod, kromě motorových vozidel*. Společnost diverzifikuje svou činnost mezi prodejnu umístěnou v krajském městě, velkoobchod a e-shop. Banku žádá o úvěr jednatel společnosti, který je současně jediným stoprocentním vlastníkem této společnosti.

Za svou desetiletou praxi si společnost vybuodovala rozsáhlou síť dodavatelů (z nichž největší má 30% podíl). Ve společnosti pracuje 5 zaměstnanců.

Za rok 2010 společnost XY vykázala obrat ve výši 9 300 000 CZK o rok později již obrat dosáhl 11 225 000 CZK. Podrobnější ekonomické údaje jsou obsaženy v rozvaze a výkazu zisků a ztrát společnosti viz. přílohy P I. a P II.

Ve sledovaných finančních institucích vystupuje společnost XY s.r.o. jako neklient z důvodu objektivitý porovnávání.

### 7.2 Předmět úvěru

Společnosti XY se naskytlá příležitost koupit další prodejnu v dražbě. Pro tento účel má zájem o úvěr ve výši 1 000 000 CZK, což je maximální cena, jež je společnost ochotna za novou prodejnu zaplatit. V současné době společnost XY nedisponuje dostatečným kapitálem na tuto koupi. Nákup nové prodejny je schopna pokrýt vlastními prostředky pouze z části.

Majitel společnosti vlastní družstevní byt v hodnotě 800 000 CZK, který je určen k prodeji a není jej možné dát do zástavy.

## 8 FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI XY S.R.O.

### 8.1 Absolutní ukazatele finanční analýzy

Na základě rozvahy v plném rozsahu a výkazu zisků a ztrát v plném rozsahu, byly provedeny horizontální a vertikální analýzy.

#### 8.1.1 Horizontální a vertikální analýza rozvahy

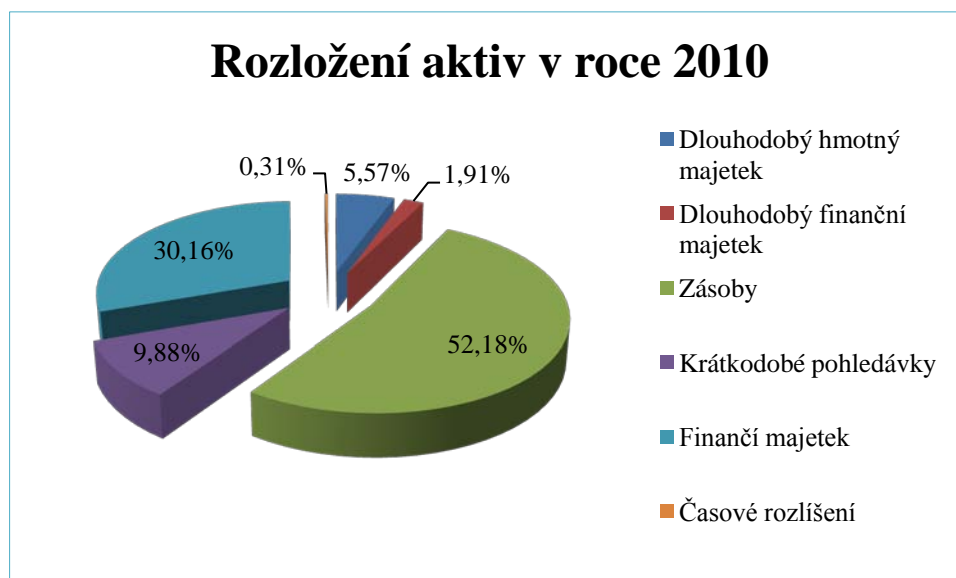
Tabulka 5: Horizontální analýza rozvahy

Horizontální analýza rozvahy		Absolutní změna		Relativní změna	
		2010	2009	2010	2009
<b>AKTIVA CELKEM</b>		1 842	874	54,13%	34,56%
<b>A.</b>	Pohledávky za upsaný VK	0	0	-	-
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	-127	-185	-24,47%	-26,28%
<b>B.I.</b>	Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	-	-
<b>B.II.</b>	Dlouhodobý hmotný majetek	-127	-185	-30,31%	-30,63%
<b>B.III.</b>	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0,00%	0,00%
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	1 966	1 056	68,48%	58,18%
<b>C.I</b>	Zásoby	374	681	15,83%	40,49%
<b>C.II.</b>	Dlouhodobé pohledávky	0	0	-	-
<b>C.III.</b>	Krátkodobé pohledávky	217	210	72,09%	230,77%
<b>C.IV</b>	Finanční majetek	1 375	165	664,25%	392,86%
<b>D.</b>	<b>OSTATNÍ AKTIVA</b>	3	3	23,08%	30,00%
<b>D.I.</b>	Časové rozlišení	3	3	23,08%	30,00%
<b>PASIVA CELKEM</b>		1 842	874	54,13%	34,56%
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	1 664	550	93,01%	44,39%
<b>A.I.</b>	Základní kapitál	0	0	0,00%	0,00%
<b>A.II.</b>	Kapitálové fondy	0	0	-	-
<b>A.III.</b>	Rezervní fondy	0	0	0,00%	0,00%
<b>A.IV.</b>	Hospodářský výsledek minulých let	549	573	53,88%	128,48%
<b>A.V.</b>	Výsledek hospodaření běžného účetního období	1 115	-23	202,73%	-4,01%
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	177	376	10,96%	30,35%
<b>B.I.</b>	Rezervy	0	0	-	-
<b>B.II.</b>	Dlouhodobé závazky	0	0	-	-
<b>B.III.</b>	Krátkodobé závazky	-641	627	-42,73%	71,82%
<b>B.IV.</b>	Bankovní úvěry	819	-252	718,42%	-68,85%
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA</b>	0	-51	-	-100,00%
<b>C .I.</b>	Časové rozlišení	0	-51	-	-100,00%

Z horizontální analýzy rozvahy je třeba si povšimnout nárůstu celkových aktiv meziročně o 54,13%. Velký nárůst zaznamenal také finanční majetek na straně aktiv, což koresponduje se zvýšením položky bankovních úvěrů na straně pasiv. Výsledek hospodaření z běžného účetního období vzrostl za rok 2010 o více než 200%, což naznačuje rozvoj společnosti. Tento nárůst byl vyvolán mimo jiné spuštěním internetového obchodu. Za zmínku také stojí nárůst hospodářského výsledku z minulých let a jeho ponechávání ve společnosti, což je důležité pro její budoucí rozvoj.

Tabulka 6: Vertikální analýza rozvahy – Aktiva

Vertikální analýza rozvahy		Podíl k bilanční sumě		
		2010	2009	2008
	<b>Aktiva celkem</b>	100,00%	100,00%	100,00%
<b>A.</b>	Pohledávky za upsaný VK	0,00%	0,00%	0,00%
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	7,47%	15,25%	27,84%
<b>B.I.</b>	Dlouhodobý nehmotný majetek	0,00%	0,00%	0,00%
<b>B.II.</b>	Dlouhodobý hmotný majetek	5,57%	12,31%	23,88%
<b>B.III.</b>	Dlouhodobý finanční majetek	1,91%	2,94%	3,95%
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	92,22%	84,37%	71,77%
<b>C.I</b>	Zásoby	52,18%	69,44%	66,51%
<b>C.II.</b>	Dlouhodobé pohledávky	0,00%	0,00%	0,00%
<b>C.III.</b>	Krátkodobé pohledávky	9,88%	8,85%	3,60%
<b>C.IV</b>	Finanční majetek	30,16%	6,08%	1,66%
<b>D.</b>	<b>OSTATNÍ AKTIVA</b>	0,31%	0,38%	0,40%
<b>D.I.</b>	Časové rozlišení	0,31%	0,38%	0,40%

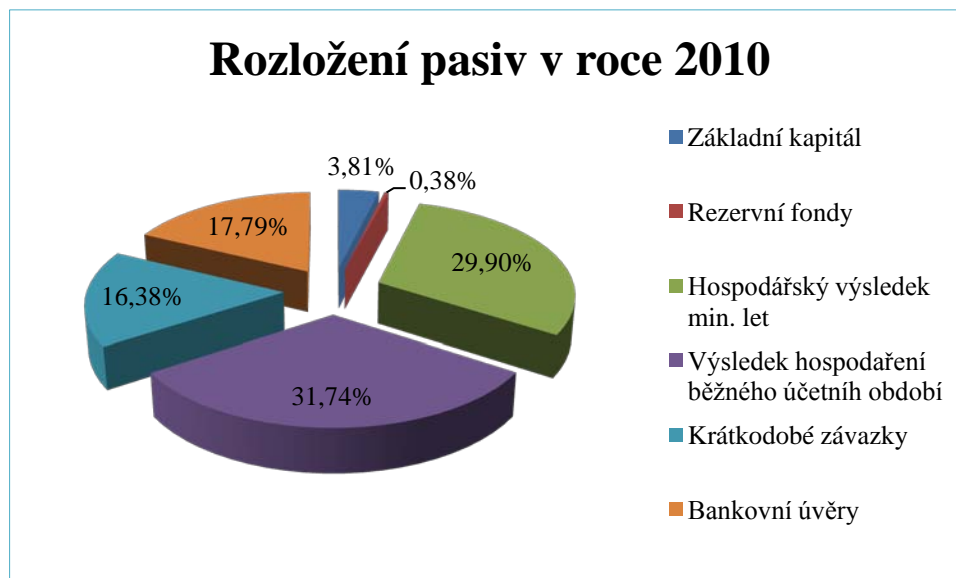


Obrázek 3: Rozložení aktiv v roce 2010

Nejvyšší podíl na aktivech podniku mají zásoby a dlouhodobý hmotný majetek, což odpovídá předmětu podnikání společnosti XY s.r.o.

Tabulka 7: Vertikální analýza rozvahy – Pasiva

Vertikální analýza rozvahy		Podíl k bilanční sumě		
		2010	2009	2008
<b>Pasiva celkem</b>		100,00%	100,00%	100,00%
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	65,83%	52,57%	48,99%
<b>A.I.</b>	Základní kapitál	3,81%	5,88%	7,91%
<b>A.II.</b>	Kapitálové fondy	0,00%	0,00%	0,00%
<b>A.III.</b>	Rezervní fondy	0,38%	0,59%	0,79%
<b>A.IV.</b>	Hospodářský výsledek min. let	29,90%	29,94%	17,64%
<b>A.V.</b>	Výsledek hospodaření běžného účetního období	31,74%	16,16%	22,66%
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	34,17%	47,46%	48,99%
<b>B.I.</b>	Rezervy	0,00%	0,00%	0,00%
<b>B.II.</b>	Dlouhodobé závazky	0,00%	0,00%	0,00%
<b>B.III.</b>	Krátkodobé závazky	16,38%	44,08%	34,52%
<b>B.IV.</b>	Bankovní úvěry	17,79%	3,35%	14,47%
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA</b>	0,00%	0,00%	2,02%
<b>C.I.</b>	Časové rozlišení	0,00%	0,00%	2,02%



Obrázek 4: Rozložení pasiv v roce 2010

Z rozložení pasiv za poslední roky vyplývá, že společnost XY s.r.o. má zájem na snižování cizích zdrojů a v důsledku toho na zvyšování vlastního kapitálu.

#### 8.1.2 Horizontální a vertikální analýza výkazu zisků a ztrát

Tabulka 8: Horizontální analýza VZZ

Horizontální	Absolutní změna		Relativní změna	
	2010	2009	2010	2009
<b>I.</b> Tržby za prodej zboží	1954	1424	20,84%	17,91%
<b>A.</b> Náklady vynaložené na prodané zboží	647	1361	10,05%	26,80%
+ Obchodní marže	1307	63	44,50%	2,19%
<b>II.</b> Výkony	13	-7	54,17%	-22,58%
<b>II. 1.</b> Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	13	-7	54,17%	-22,58%
<b>B.</b> Výkonová spotřeba	94	246	8,58%	28,94%
<b>B. 1.</b> Spotřeba materiálu a energie	102	51	57,95%	40,80%
<b>B 2.</b> Služby	-8	195	-0,87%	26,90%
+ Přidaná hodnota	1226	-190	65,74%	-9,25%
<b>C.</b> Osobní náklady	-115	81	-13,28%	10,32%
<b>C. 1.</b> Mzdové náklady	-88	205	-13,06%	43,71%
<b>C. 3.</b> Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-27	-124	-14,06%	-39,24%
<b>D.</b> Daně a poplatky	3	1	100,00%	50,00%
<b>E.</b> Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	-81	-231	-33,61%	-48,94%
<b>IV.</b> Ostatní provozní výnosy	-43	21	100,00%	95,45%

<b>H.</b>	Ostatní provozní náklady	4	-2	-	-	100,00%
*	Provozní výsledek hospodaření	1372	-18	171,93%	-2,21%	
<b>N.</b>	Nákladové úroky	15	-1	51,72%	-3,33%	
<b>XI.</b>	Ostatní finanční výnosy	27	-7	-	-	100,00%
<b>O.</b>	Ostatní finanční náklady	19	14	23,46%	20,90%	
*	Finanční výsledek hospodaření	-7	-20	6,36%	22,22%	
<b>Q.</b>	Daň z příjmů za běžnou činnost	256	-15	185,51%	-9,80%	
<b>Q. 1.</b>	Daň z příjmů za běžnou činnost splatná	256	-15	185,51%	-9,80%	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	1109	-23	201,64%	-4,01%	
<b>XIII.</b>	Mimořádné výnosy	6	0	-	-	
*	Mimořádný výsledek hospodaření	6	0	-	-	
***	Výsledek hospodaření za účetní období	1115	-23	202,73%	-4,01%	
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	1371	-38	199,27%	-5,23%	

V roce 2010 došlo k výraznému zvýšení obchodní marže, 20% nárůst tržeb za prodej zboží byl doprovázen pouze 10% nárůstem nákladů na prodané zboží. Toto mělo dále vliv také na výrazné zvýšení přidané hodnoty v roce 2010.

Tabulka 9: Vertikální analýza VZZ – Výnosy

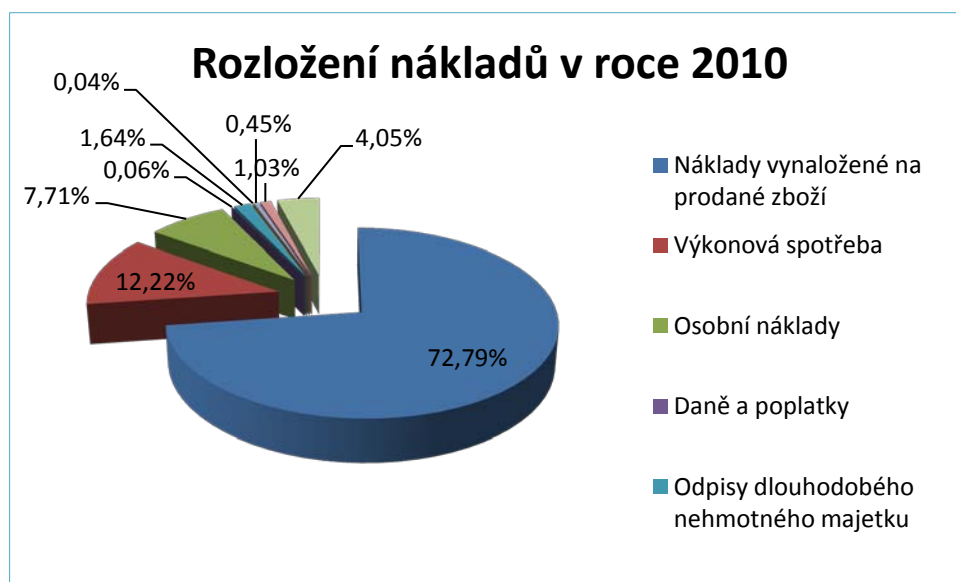
Vertikální analýza výnosů		2010	Podíl v %	2009	Podíl v %	2008	Podíl v %
<b>I.</b>	Tržby za prodej zboží	11331	99,39%	9377	99,29%	7953	99,25%
<b>II.</b>	Výkony	37	0,32%	24	0,25%	31	0,39%
<b>IV.</b>	Ostatní provozní výnosy	0	0,00%	43	0,46%	22	0,27%
<b>XI.</b>	Ostatní finanční výnosy	27	0,24%	0	0,00%	7	0,09%
<b>XIII.</b>	Mimořádné výnosy	6	0,05%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Výnosy celkem</b>		11401	100,00%	9444	100,00%	8013	100,00%

Vzhledem k předmětu podnikání je logický skoro stoprocentní podíl tržeb za prodej zboží na celkových výnosech.



Tabulka 10: Vertikální analýza VZZ – Náklady

Vertikální analýza nákladů		2010	Podíl v %	2009	Podíl v %	2008	Podíl v %
<b>A.</b>	Náklady vynaložené na prodané zboží	7087	72,79%	6440	72,41%	5079	68,27%
<b>B.</b>	Výkonová spotřeba	1190	12,22%	1096	12,32%	850	11,42%
<b>C.</b>	Osobní náklady	751	7,71%	866	9,74%	785	10,55%
<b>D.</b>	Daně a poplatky	6	0,06%	3	0,03%	2	0,03%
<b>E.</b>	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	160	1,64%	241	2,71%	472	6,34%
<b>H.</b>	Ostatní provozní náklady	4	0,04%	0	0,00%	2	0,03%
<b>N.</b>	Nákladové úroky	44	0,45%	29	0,33%	30	0,40%
<b>O.</b>	Ostatní finanční náklady	100	1,03%	81	0,91%	67	0,90%
<b>Q.</b>	Daň z příjmů za běžnou činnost	394	4,05%	138	1,55%	153	2,06%
<b>Náklady celkem</b>		<b>9736</b>	<b>100,00%</b>	<b>8894</b>	<b>100,00%</b>	<b>7440</b>	<b>100,00%</b>



Obrázek 5: Rozložení nákladů v roce 2010

Rozložení nákladů odpovídá předmětu podnikání. Jako maloobchod se zaměřením na prodej sportovního zboží, je logicky nejvyšší podíl nákladů vynaložených na prodané zboží.

## 8.2 Poměrové ukazatele finanční analýzy

### 8.2.1 Rentabilita

Tabulka 11: Ukazatele rentability (www.mpo.cz, ©2005)

	2010		2009		2008	
	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>
<b>Rentabilita vlastního kapitálu (EAT/VK)</b>	48,22%	9,12%	30,74%	2,65%	46,25%	10,89%
<b>Rentabilita celkového kapitálu (EBIT/A)</b>	40,10%	5,47%	21,07%	1,89%	29,89%	7,09%
<b>Rentabilita tržeb (EBIT/T)</b>	18,50%	2,71%	7,63%	0,96%	9,47%	3,15%

**Ukazatel ROE** – rentabilita vlastního kapitálu je vysoce nadprůměrná ve všech sledovaných letech vůči odvětví. Podnik zhodnocuje velice dobře vlastní kapitál.

**Ukazatel ROA** – rentabilita celkového kapitálu ve všech letech vysoce převyšuje průměr odvětví, což jen potvrzuje velmi dobrou výkonnost podniku.

**Ukazatel ROS** – rentabilita tržeb podobně jako ostatní ukazatele rentability vychází společnosti XY s.r.o. nadprůměrně. Hodnoty tohoto ukazatele nasvědčují úspěšnosti podnikání společnosti.

### 8.2.2 Likvidita

Tabulka 12: Ukazatele likvidity (www.mpo.cz, ©2005)

	2010		2009		2008	
	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>
<b>Běžná likvidita</b>	2,70	1,25	1,78	1,01	1,46	1,03
<b>Pohotová likvidita</b>	1,17	0,71	0,31	0,58	0,11	0,60
<b>Okamžitá likvidita</b>	0,88	0,29	0,13	0,16	0,03	0,14

**Běžná likvidita** – má stanovenou ideální hranici mezi hodnotami 1,5 a 2,5. Tuto hranici odvětví nesplňuje ani v jednom ze sledovaných let, naproti tomu společnost XY s.r.o. ji

v letech 2008 a 2009 splňuje a v roce 2010 dokonce převyšuje. To může naznačovat vysoký čistý pracovní kapitál a tím pádem dražší financování, ale při převýšení o 0,2 jako tomu je v tomto konkrétním případě se nejedná o nic závažného.

**Pohotovlá likvidita** – doporučená hodnota je v rozmezí 1 – 1,5. Odvětví této hodnoty za sledované období nedosáhlo a podnik v letech 2008 a 2009 také ne. V roce 2010 však došlo k výraznému zlepšení, což naznačuje příznivý vývoj tohoto ukazatele.

**Okamžitá likvidita** – hodnoty tohoto ukazatele by měly být v rozmezí 0,2 – 0,5. Odvětví se k ideálním hodnotám tohoto ukazatele v letech 2008 a 2009 blíží, a v roce 2010 v ideálním rozmezí je. Podobný vývoj sledujeme u společnosti XY s.r.o. s tím, že v roce 2010 hodnota tohoto ukazatele ve společnosti převyšuje doporučenou hodnotu, z čehož lze soudit, že společnost neefektivně využívá finanční prostředky.

### 8.2.3 Zadluženost

Tabulka 13: Ukazatele zadluženosti (www.mpo.cz, ©2005)

	2010		2009		2008	
	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>
<b>Celková zadluženost</b>	34,17%	57,13%	47,43%	59,48%	48,99%	60,54%
<b>Míra zadluženosti</b>	0,52	1,36	0,90	1,51	1,00	1,57
<b>Úrokové krytí</b>	47,80	9,65	24,72	33,63	25,20	4,63
<b>Krytí dl. majetku dl. zdroji</b>	8,81	0,88	3,45	0,78	1,76	0,83

**Celková zadluženost** – je základním ukazatelem zadluženosti, a velmi důležitým ukazatelem pro banky, při rozhodování zda úvěr klientovi poskytnout či nikoliv. Obecně platí, že by se měla pohybovat v rozmezí 30 – 60%, ale je nutné přihlížet na druh odvětví. Společnost XY s.r.o. se ve všech letech nachází v doporučeném rozmezí, a také ve všech letech vykazuje podstatně menší celkovou zadluženost než průměrné podniky v odvětví.

**Míra zadluženosti** – je nesmírně významným ukazatelem při posuzování žádosti o úvěr v bance. Míra zadluženosti společnosti XY s.r.o. v posledních letech výrazně klesla (za poslední tři roky na polovinu) což je velmi pozitivní. Vzhledem k odvětví má společnost XY s.r.o. ve všech letech výrazně nižší míru zadlužení, což velmi zvyšuje šanci společnosti, na schválení úvěru v bance.

**Úrokové krytí** – poukazuje na schopnost podniku splácet úroky. Doporučená minimální hodnota je 5. Tu podnik výrazně převyšuje což je pozitivní, také vzhledem k odvětví má podnik nadprůměrné hodnoty tohoto ukazatele.

**Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem** – naznačuje, že společnost především v roce 2010 zvolila konzervativní strategii financování, která je bezpečná ale dražší, neboť financuje velkou část krátkodobého majetku dlouhodobými zdroji.

#### 8.2.4 Obratovost

Tabulka 14: Ukazatele obratovosti (www.mpo.cz, ©2005)

	2010		2009		2008	
	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>	<i>Společnost</i>	<i>Odvětví</i>
<b>Obratovost aktiv (T/A)</b>	2,17	2,02	2,76	1,98	3,16	2,25
<b>Obratovost pohledávek (T/pohl.)</b>	21,95	14,57	31,23	10,83	87,74	12,11
<b>Obratovost závazků (T/závazky)</b>	13,23	5,44	6,27	5,15	9,15	5,45

**Obratovost aktiv** – minimální doporučená hodnota je 1, což splňuje jak společnost, tak odvětví.

**Obratovost pohledávek a závazků** – u obou těchto ukazatelů společnost převyšuje ve všech letech průměr v odvětví.

### 8.3 Rozdílové ukazatele finanční analýzy

#### 8.3.1 Čistý pracovní kapitál

Tabulka 15: ČPK

Čistý pracovní kapitál společnosti XY s.r.o.		
2008	2009	2010
576 000,00 Kč	1 257 000,00 Kč	3 045 000,00 Kč

Krátkodobé závazky společnosti XY s.r.o. jsou ve sledovaném období nižší než krátkodobý majetek, tudíž si firma vytvořila tzv. „finanční polštář“.

## 8.4 Zhodnocení finanční situace podniku

Finanční situace podniku XY s.r.o. je dle vypočtených ukazatelů velice dobrá.

Při posuzování, zda společnosti poskytnout úvěr či nikoliv, je pozornost bank zaměřena především na ukazatele zadluženosti podniku. Ty vycházejí pro podnik nadstandardně a lze tedy předpokládat, že banka úvěr pro společnost XY s.r.o. schválí.

V porovnání s průměrem v odvětví, v němž společnost XY s.r.o. podniká, vyplývá, že zkoumaná společnost je nadprůměrná.

Konzervativní strategie financování podniku poukazuje na opatrný postoj k riziku.

Firma XY s.r.o. se jeví jako stabilní. Na důvěryhodnosti ji přidává fakt, že základní ukazatele zadluženosti vycházejí velmi dobře. Celková zadluženost společnosti je v doporučených hodnotách, přičemž ve sledovaných letech vychází lépe, než celková zadluženost průměrného podniku v daném odvětví. Míra zadluženosti, která patří mezi velmi důležité ukazatele z pohledu banky, má za sledované období klesající tendenci. Schopnost splácení úroků dokládají vysoce nadprůměrné hodnoty ukazatele úrokového krytí.

## 9 ÚVĚRY PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY NABÍZENÉ VYBRANÝMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

### 9.1 ČESKÁ SPOŘITELNA

#### 9.1.1 Základní informace

**Název subjektu:** Česká spořitelna, a.s.

**IČO:** 45244782

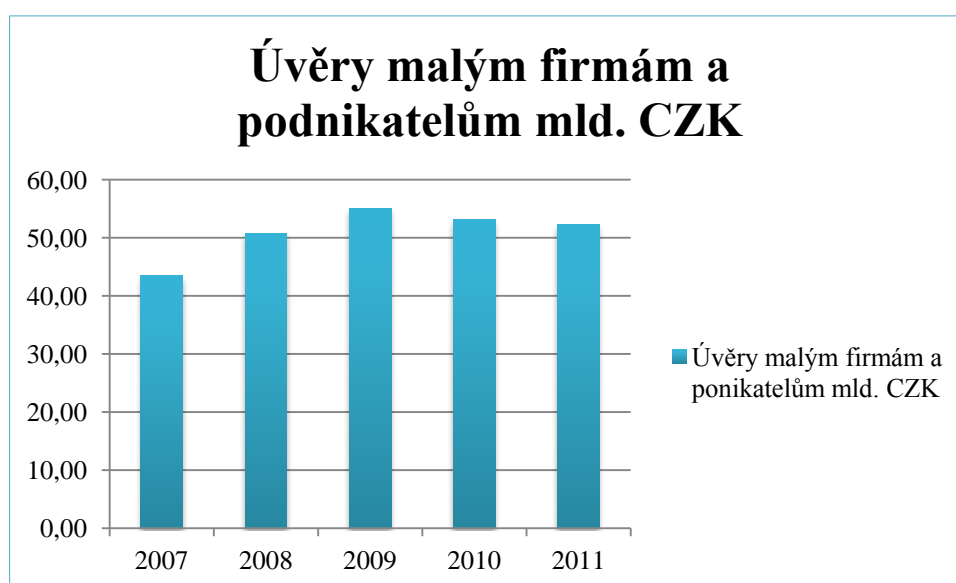
**Sídlo:** Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

**Základní kapitál:** 15 200 000 000 CZK (or.justice.cz, ©2012)

V následující tabulce je vyobrazen vývoj úvěrování malých firem a podnikatelů. U České spořitelny v tomto porovnání není úvěrování středních firem, neboť dle rozdělení České spořitelny střední firmy patří mezi korporátní klientelu.

Tabulka 16: Úvěrování České spořitelny v oblasti malých firem a podnikatelů  
(www.csas.cz, ©Česká spořitelna, a. s.)

	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Úvěry malým firmám a podnikatelům mld. CZK</b>	43,43	50,71	55,05	53,12	52,27
<b>Procentuální změna oproti předchozímu roku</b>	-	16,7%	8,6%	-3,4%	-1,6%



Obrázek 6: Úvěrování České spořitelny v oblasti malých firem a podnikatelů  
(www.csas.cz, ©Česká spořitelna, a. s.)

## 9.2 Zpracování žádosti společnosti XY o úvěr v České spořitelně

Po kontaktování pracovníka České spořitelny, byl vyhotoven obecný návrh úvěru pro společnost XY s.r.o.

### 9.2.1 Nabídky prezentované zaměstnancem České spořitelny

Po předložení dokumentů o společnosti XY s.r.o. byla vyhotovena nabídka.

První variantou byl „*Firemní úvěr ČS*“. Ve výši 1 000 000 CZK s možností volby délky trvání úvěru v intervalu od jednoho do šesti let. Základní úroková sazba je 5,99% k níž se připočítává individuálně stanovená marže v průměru 3,1%.

Jako o druhou variantu bylo zažádáno o kontokorentní úvěr. Pro neklienty České spořitelny je nabízen pouze „*Startovací kontokorentní úvěr*“ do maximální výše 50 000 CZK, což nesplňuje požadavek společnosti XY s.r.o. Česká spořitelna nabízí kontokorentní úvěr do 1 000 000 CZK stávajícím klientům, což znamená vedení aktivního platebního styku po dobu minimálně šesti měsíců.

### 9.2.2 Doporučení pracovníka banky

V daném případě Česká spořitelna poskytuje neklientům pouze provozní úvěr „*Firemní úvěr ČS*“.

## 9.3 RAIFFEISENBANK

### 9.3.1 Základní informace

**Název subjektu:** Raiffeisenbank a.s.

**IČO:** 492 40 901

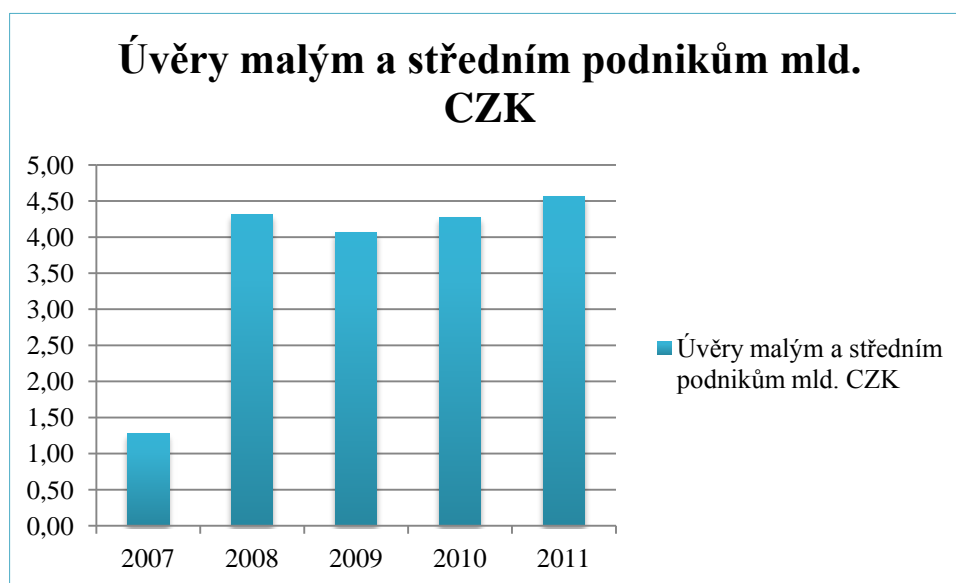
**Sídlo:** Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78

**Základní kapitál:** 7 511 000 000 CZK (or.justice.cz, ©2012)

Za poslední roky banka udělala významný krok kupředu v poskytování úvěrů malým a středním podnikům. Především pak v letech 2007 a 2008 zvyšovala úvěrování v této oblasti závratným tempem, což je patrné z následujících tabulek.

Tabulka 17: Úvěrování Raiffeisenbank v oblasti malých a středních podniků  
(www.rb.cz, ©2008 – 2012)

	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Úvěry malým a středním podnikům mld. CZK</b>	1,28	4,31	4,07	4,28	4,56
<b>Procentuální změna oproti předchozímu roku</b>	193,1%	336,7%	-5,6%	5,2%	6,5%



Obrázek 7: Úvěrování Raiffeisenbank v oblasti malých a středních podniků  
(www.rb.cz, ©2008 – 2012)



## 9.4 Zpracování žádosti společnosti XY o úvěr v Raiffeisenbank

Na základě schůzky s podnikatelským poradcem Raiffeisenbank byl zpracován návrh o úvěr společnosti XY s.r.o.

### 9.4.1 Nabídky prezentované podnikatelským poradcem Raiffeisenbank

Na základě předložených dokumentů byla učiněna nabídka.

První variantou je *podnikatelský kontokorent*. Maximální výše kontokorentu bez zajištění činí 1 400 000 CZK, což splňuje požadavek společnosti XY s.r.o. Úroková sazba činí BOR (Base Overdraft Rate – Základní sazba pro kontokorentní úvěry) +4%. Při současné výši BOR (8%) tedy úroková sazba činí 12%.

Druhou variantou je *podnikatelská rychlá půjčka*. Maximální výše tohoto typu úvěru bez zjištění je 1 100 000 CZK, což rovněž splňuje požadavek společnosti XY s.r.o. Úroková sazba se shoduje s první variantou.

### 9.4.2 Doporučení pracovníka banky

Podnikatelský poradce RB v tomto konkrétním případě doporučuje zvolit „*podnikatelský kontokorent*“. Jako důvod uvádí fakt, že společnost XY neví jistě, zda finanční prostředky bude skutečně potřebovat, chce vytvořit pouze aktuální finanční rezervu a v případě nečerpání finančních prostředků není nutné platit úrok. Dalším důvodem je možnost čerpat úvěr kdykoliv během následujících 12 měsíců v závislosti na aktuálních potřebách firmy.

## 9.5 UniCredit Bank

### 9.5.1 Základní informace

**Název subjektu:** UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

**IČO:** 649 48 242

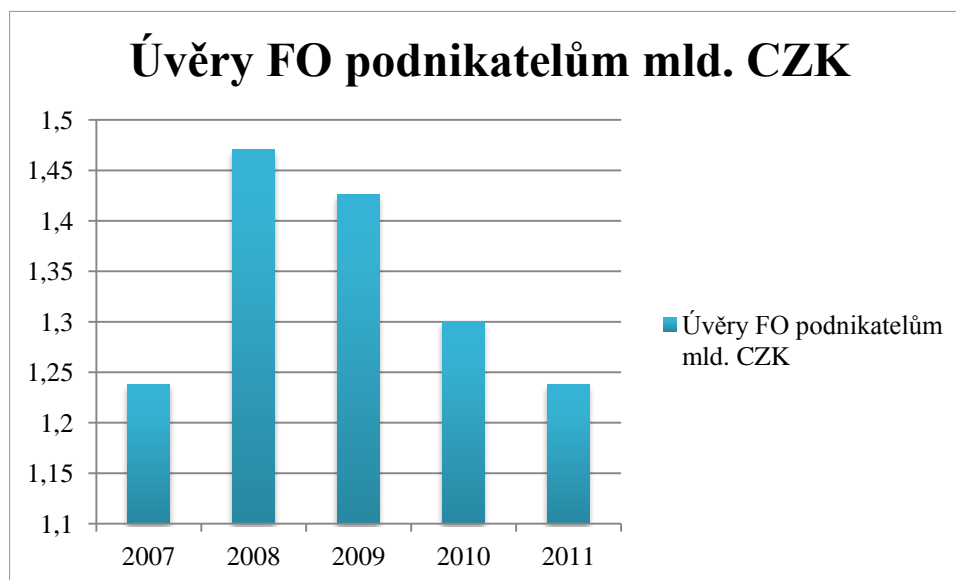
**Sídlo:** Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

**Základní kapitál:** 8 749 716 000 CZK (or.justice.cz, ©2012)

V následujících tabulkách je rozebrán vývoj úvěrování společnosti UniCredit Bank, podle rozdělení na FO podnikatele a firmy.

Tabulka 18: Úvěrování UniCredit Bank v oblasti FO podnikatelů  
(www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.)

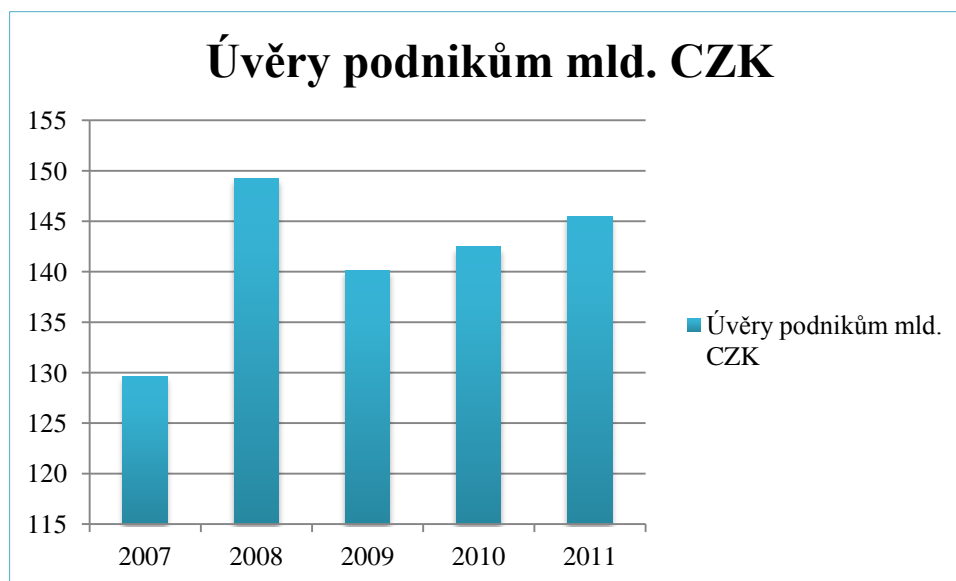
	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Úvěry FO podnikatelům mld. CZK</b>	1,238	1,471	1,426	1,3	1,238
<b>Procentuální změna oproti předchozímu roku</b>	49,16%	18,82%	-3,06%	-8,84%	-4,77%



Obrázek 8: Úvěrování UniCredit Bank v oblasti FO podnikatelů  
(www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.)

Tabulka 19: UniCredit Bank v oblasti podniků (www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.)

	2007	2008	2009	2010	2011
Úvěry podnikům mld. CZK	129,604	149,251	140,121	142,445	145,438
Procentuální změna oproti předchozímu roku	6,86%	15,16%	-6,12%	1,66%	2,10%



Obrázek 9: UniCredit Bank v oblasti podniků (www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.)

## 9.6 Zpracování žádosti společnosti XY o úvěr v UniCredit Bank

Na základě schůzky s podnikatelským poradcem UniCredit Bank, byl vyhotoven návrh nabídky.

### 9.6.1 Nabídky prezentované podnikatelským poradcem UniCredit Bank

První variantou je *Kontokorentní úvěr*, poskytován také neklientům. V možné maximální výši 1 705 000 CZK, což splňuje potřeby společnosti XY s.r.o. Úrok je zde součtem BLR (Základní úroková sazba) 1,50% a riziková marže klienta (v konkrétním případě společnosti XY s.r.o.) 8,00%, tedy celkem 9,50%.

Druhou variantou je *Business investiční úvěr*, v možné požadované výši 1 000 000 CZK se splatností do 5 ti let a úrokovou sazbou 9,50%.

### 9.6.2 Doporučení pracovníka banky

V daném případě by byl dle doporučení pracovníka banky ideální hypoteční úvěr s možností zpětného refinancování nákupu prodejny, což by však znamenalo, že by společnost XY s.r.o. musela pokrýt veškeré náklady na nákup prodejny ze svých zdrojů a následně zažádat o *Hypoteční úvěr small business*. Jelikož však společnost XY s.r.o. není schopna zcela pokrýt náklady na nákup prodejny, byl doporučen *Kontokorentní úvěr*, především z důvodu, že společnost neví, zda bude finanční prostředky potřebovat.

## 10 POROVNÁNÍ NABÍDEK JEDNOTLIVÝCH BANK

### 10.1 Srovnání nabídky kontokorentů

Jedna z možností řešení ve všech porovnávaných finančních institucích byl kontokorent.

Tabulka 20: Srovnání nabídky kontokorentů (vlastní zpracování)

	Finanční instituce		
	Česká spořitelna	Raiffeisenbank	UniCredit Bank
Název produktu	Startovací kontokorent	Podnikatelský kontokorent	Kontokorentní úvěr
Úroková sazba p.a.	9,09%	12,00%	9,50%
Maximální výše nabídnutá bankou	50 000,00 Kč	1 400 000,00 Kč	1 705 000,00 Kč
Požadovaná výše společností XY s.r.o.	1 000 000,00 Kč	1 000 000,00 Kč	1 000 000,00 Kč
Poplatek za vyřízení	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč
Poplatek za správu	300,00 Kč	300,00 Kč	300,00 Kč
Poplatek za nečerpání	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč
Sankce za neplnění podmínek	300,00 Kč	500,00 Kč	350/500/650/1 000 Kč
Splatnost (měsíců)	12	12	12
Zajištění	směnka	směnka	směnka
Pojištění schopnosti splácet	PO - nelze	PO - nelze	PO - nelze
Speciální podmínky	doba podnikání min. 12 měs.	doba podnikání min. 12 měs.	doba podnikání min. 24 měs.
CN za 30 dní při plném čerpání	-	10 163,01 Kč	8 108,22 Kč

Ze srovnávaných kontokorentů, se pro konkrétní příklad společnosti XY s.r.o. nejlépe hodí *Kontokorentní úvěr* České spořitelny z pohledu nákladovosti a výše úrokové sazby.

Z případové studie vychází, že o společnosti XY s.r.o. uvažujeme jako o neklientu představených bankovních institucí. Na základě tohoto faktu, vyhodnocujeme jako nejvýhodnější variantu kontokorentního úvěru, *Kontokorentní úvěr* UniCredit Bank z důvodu, že Česká spořitelna neposkytuje *Startovací kontokorent* v požadované výši.

Při porovnávání výhodnosti produktů bank je jedním z důležitých ukazatelů RPSN. Tento ukazatel není možné u kontokorentů stanovit. Důvodem je pohyblivá výše čerpané částky.

PO nelze pro neschopnost splácet u sledovaných bankovních institucí pojistit. Toto riziko lze ošetřit pojištěním jednatele a vlastníka společnosti.

## 10.2 Srovnání nabídky splátkových úvěrů

Druhou prezentovanou variantou, byl v již zmíněných finančních institucích splátkový úvěr.

Tabulka 21: Srovnání nabídky splátkových úvěrů (vlastní zpracování)

	Finanční instituce		
	Česká spořitelna	Raiffeisenbank	UniCredit Bank
<b>Název produktu</b>	Firemní úvěr ČS	Podnikatelská rychlá půjčka	Business investiční úvěr
<b>Úroková sazba p.a.</b>	9,09%	12,00%	9,50%
<b>Požadovaná výše společnosti XY s.r.o.</b>	1 000 000,00 Kč	1 000 000,00 Kč	1 000 000,00 Kč
<b>Poplatek za vyřízení</b>	6 000,00 Kč	5 000,00 Kč	5 000,00 Kč
<b>Poplatek za správu</b>	300,00 Kč	300,00 Kč	300,00 Kč
<b>Sankce za neplnění podmínek</b>	300,00 Kč	500,00 Kč	350/500/650/1 000 Kč
<b>Zajištění</b>	směnka	směnka	směnka
<b>Pojištění schopnosti splácet</b>	PO - nelze	PO - nelze	PO - nelze
<b>Speciální podmínky</b>	doba podnikání min. 12 měs.	doba podnikání min. 12 měs.	doba podnikání min. 24 měs.
<b>Měsíční splátka při splatnosti 60 měsíců</b>	21 227,00 Kč	22 655,67 Kč	21 407,00 Kč
<b>Celkové náklady při splatnosti 60měsíců</b>	1 273 620,00 Kč	1 359 340,20 Kč	1 284 420,00 Kč
<b>Měsíční splátka při splatnosti 36 měsíců</b>	32 333,00 Kč	33 681,00 Kč	32 494,00 Kč
<b>Celkové náklady při splatnosti 36měsíců</b>	1 163 988,00 Kč	1 212 516,00 Kč	1 169 784 Kč
<b>Měsíční splátka při splatnosti 12 měsíců</b>	88 319,00 Kč	89 593,00 Kč	88 422,00 Kč
<b>Celkové náklady při splatnosti 12měsíců</b>	1 059 828,00 Kč	1 075 116,00 Kč	1 061 064,00 Kč

Ze srovnaných splátkových úvěrů, vezmeme-li v potaz, že společnost XY s.r.o. vystupuje jako neklient. Vychází dle výše měsíčních splátek a také dle celkových nákladů nejvýhodněji *Firemní úvěr ČS*.

U úvěrů nebyl porovnán ukazatel RPSN – u úvěrů pro podnikatele a firmy nemají banky povinnost tento ukazatel uvádět a tudíž jej nezveřejňují.

Problematika pojištění úvěru viz výše.

## 11 ZHODNOCENÍ A DOPORUČENÍ

V případě společnosti XY s.r.o. je nutné vzít v potaz, že společnost nemá nemovitost, kterou by mohla dát k zástavě a v současné době ani prostředky na koupi nové prodejny s možností zpětného refinancování. Těmito skutečnostmi je limitována nabídka úvěrů, neboť není možno poskytnout hypoteční úvěr.

Investiční úvěry, které byly nabídnuty sledovanými bankovními institucemi by mohly být pro firmu řešením. Za předpokladu, že společnost XY s.r.o. není klientem ani jedné z výše zmíněných finančních institucí, je pro její potřebu nejvýhodnější *Firemní úvěr ČS*. Ten je poskytován od jednoho do pěti let. Dobu splatnosti bych doporučil na 3 roky. Mé doporučení vychází z podkladů předešlé finanční analýzy, kdy firma je schopna splácet měsíční splátky u všech variant doby splatnosti. V případě, že vyhraje aukci a otevře novou prodejnu, budou tyto aktivity doprovázeny růstem nákladů v podobě potřeby zvýšení zásob, rozšíření počtu zaměstnanců a další. Varianta na 5 let je dle mého názoru nevhodná vzhledem k výši přeplatku.

Osobně bych společnosti XY s.r.o. doporučil vzít si kontokorentní úvěr. Ten je sice ze své podstaty určen ke krátkodobému provoznímu financování, ale v tomto konkrétním případě, kdy společnost neví, zda aukci vyhraje, tudíž není jisté, že dané finanční prostředky, nabyté úvěrem využije, je dle mého názoru nejvýhodnější. Dalším důvodem, proč bych doporučil kontokorentní úvěr, je, že společnost je schopna z části nákup prodejny pokrýt z vlastních zdrojů, tudíž u kontokorentního typu úvěru může čerpat jen skutečně potřebnou část a z nečerpané části neplatí úrok. Posledním důvodem pro volbu kontokorentního úvěru je fakt, že společnost prodává byt v družstevním vlastnictví v hodnotě 800 000 CZK, což je možný budoucí příjem, který může posloužit ke splacení úvěru.

Jako kontokorentní úvěr bych zvolil *Kontokorentní úvěr* od společnosti UniCredit Bank, který vzhledem k celkovým nákladům s ním spojeným vychází jako ekonomicky nejlepší variantou, za předpokladu, že společnost XY s.r.o. není klientem ani jedné z výše uvedených finančních institucí.

V rámci nabídky kontokorentních úvěrů, se jeví jako nejvýhodnější varianta kontokorentní úvěr od České spořitelny, ten je poskytován pouze do výše 50 000 CZK v případě, že společnost je v době žádosti o úvěr neklíentem.

Zpravidla firma žádá o úvěr ve finanční instituci, kde má veden účet. Je tomu tak především ze dvou důvodů.

Prvním důvodem je výhodnost individuální nabídky stávajícím klientům. Druhým důvodem může být časová a finanční náročnost převedení platebního styku společnosti.



## ZÁVĚR

Ve své bakalářské práci jsem se zabýval analýzou firemních úvěrů pro malé a střední firmy. V dnešní době jsou úvěrové produkty běžnou součástí podnikání.

Nejprve jsem se zaměřil na problematiku úvěrů obecně a specifikoval jsem oblast malého a středního podnikání ve své literární rešerši. V praktické části jsem řešil případovou studii řešící potřebu úvěru společnosti XY s.r.o.

V praktické části jsem zpracoval finanční analýzu společnosti. Ve všech sledovaných parametrech společnost vykazuje nadprůměrné hodnoty. Při posuzování rentability jsem zjistil, že daná společnost má vysokou výkonnost a velmi dobré zhodnocení vlastního kapitálu. Z hlediska likvidity se společnost jeví ve svém odvětví nadprůměrně a za hodnocené období dosahuje kladného čistého pracovního kapitálu, čímž vytváří finanční rezervu. Velmi důležitým ukazatelem pro banku je zadluženost. Na základě jejího rozboru se firma jeví jako vhodný žadatel o úvěr. Z analýzy zadluženosti dále vyplývá, že míra zadlužení u společnosti XY s.r.o. výrazně klesla a na základě ukazatele úrokového krytí se domnívám, že společnost nebude mít problém případný úvěr splácet. Společnost využívá konzervativní strategii financování, což poukazuje na opatrný postoj k riziku a zároveň svědčí o dosavadním drahém financování vlastním kapitálem. Veškeré údaje, zjištěné ve finanční analýze, dávají dobrou pravděpodobnost poskytnutí úvěru.

Dále jsem v praktické části porovnal nabídku úvěrů pro společnost XY s.r.o. u tří bankovních institucí. Finanční instituce jsem osobně navštívil. Srovnal jsem dva typy úvěrů, vhodné pro řešení případové studie. Předpokladem pro objektivní porovnání nabídky bank bylo, že společnost XY s.r.o. není klientem ani jedné z nich. Při porovnávání jsem vycházel z porovnatelných a měřitelných údajů.

Na základě zmíněných srovnání jsem doporučil vhodnou variantu podnikatelského úvěru u konkrétní společnosti.

Závěrem bych rád uvedl, že tato práce pro mne byla přínosná, především v praktické části při osobním jednání v bankovních institucích.

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

### KNIŽNÍ ZDROJE

DVOŘÁK, Petr. 2001. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 2. aktualiz. vydání. Praha: Linde, s. 467. ISBN 80-720-1310-6.

GROSJEAN, René Klaus. 1994. *Jednáme v bance: průvodce klienta službami banky*. 1. vydání. Praha: Management Press, s. 269. ISBN 80-85603-66-7.

HENZLOVÁ, Šárka et al., 2003. *Základy bankovníctví*. Praha: Bankovní institut vysoká škola, s. 147. ISBN 80-7256-052-1.

JUŘÍK, Pavel. 2011. *Historie bank a spořitelén v Čechách a na Moravě*. 1. vydání. Praha: Libri, s. 190. ISBN 978-80-7277-488-3.

KALABIS, Zbyněk. 2005. *Bankovní služby v praxi*. 1. vydání. Brno: Computer Press, s. 148. ISBN 80-251-0882-1.

KRÁL, Miloš. 2009. *Bankovníctví a jeho produkty*. Žilina: GEORG, s. 265. ISBN 978-80-89401-07-9.

KROH, Michael. 1999. *Jak si vzít úvěr*. 1. vydání. Praha: Grada, s. 154. ISBN 80-7169-617-X.

PLÍVA, Stanislav et al., 2009. *Bankovní obchody*. 1. vydání. Praha: ASPI, s. 220. ISBN 978-80-7357-433-8.

POLIDAR, Vojtěch. 1999. *Management bank a bankovních obchodů*. 2. uprav. vydání. Praha: Ekopress, s. 450. ISBN 80-86119-11-4.

POLIDAR, Vojtěch. 1991 *Management úvěrových obchodů bank*. 1. vydání. Praha: Economia, s. 264. ISBN 80-85378-03-5.

REVENDA, Zbyněk et al., 2012. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5. aktualiz. vydání. Praha: Management Press, 423 s. ISBN 978-80-7261-240-6.

VEBER, Jaromír; SRPOVÁ Jitka. 2008. *Podnikání malé a střední firmy*. 2. aktualiz. a rozš. vydání. Praha: Grada, s. 311. ISBN 978-80-247-2409-6.

VOJÍK, Vladimír. 2010. *Specifika podnikání malých a středních podniků v tuzemsku a zahraničí*. 1. vydání. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, s. 275. ISBN 978-80-7357-534-2.

VOJÍK, Vladimír. 2009. *Podnikání malých a středních podniků na jednotném trhu EU*. 1. vydání. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, s. 264. ISBN 978-80-7357-467-3.

### INTERNETOVÉ ZDROJE

CZECHINVEST, ©1994 – 2012. Definice malého a středního podnikatele. *CzechInvest.org* [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://www.czechinvest.org/definice-msp>

CZECHTRADE, ©1997 - 2011. Malé a střední podniky vytvořily 85 procent nových pracovních míst. *BusinessInfo.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cz/clanek/aktuality-z-evropske-unie/male-podniky-85-procent-pracovnich-mist/1000661/63093/>

CZECHTRADE, ©1997 - 2011. Dle průzkumu HK ČR hodnotí malé a střední firmy svou situaci méně příznivě. *BusinessInfo.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cz/clanek/unor/pruzkum-hk-cr-male-a-stredni-firmy/1001945/63271/>

ČESKÁ BANKOVNÍ ASOCIACE. ©2009. *Banky a fakta* [pdf]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: [http://www.czech-ba.cz/data/articles/down\\_41343.pdf](http://www.czech-ba.cz/data/articles/down_41343.pdf)

ČESKÁ SPORĚTELNA, A.S. Dokumenty ke stažení. *Csas.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: [http://www.csas.cz/banka/appmanager/portal/banka?\\_nfpb=true&\\_pageLabel=downloads\\_subportal03&dtree=cs&selnod=17&docid=internet/cs/dow\\_vyrocní\\_zpravy\\_ie.xml#17](http://www.csas.cz/banka/appmanager/portal/banka?_nfpb=true&_pageLabel=downloads_subportal03&dtree=cs&selnod=17&docid=internet/cs/dow_vyrocní_zpravy_ie.xml#17)

EUROPEAN UNION, ©1995 - 2012. Small and medium-sized enterprises. *Ec.europa.eu*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/facts-figures-analysis/performance-review/>

MINISTERSTVO FINANCÍ ČR, ©2005 – 2009. Pohledávky MF k individuálnímu postoupení. *Mfcr.cz* [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: [http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/vf\\_pohledavky\\_mf\\_individualni\\_postoupeni.html](http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/vf_pohledavky_mf_individualni_postoupeni.html)

MINISTERSTVO PRŮMYSLU A OBCHODU. ©2005. Analytické materiály a statistiky. *Mpo.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/cz/ministr-a-ministerstvo/analyticke-materialy/>

MINISTERSTVO SPRAVEDLNOSTI ČESKÉ REPUBLIKY, ©2012. *Or-justice.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik>

RAIFFEISENBANK, ©2008 – 2012. Výroční zprávy. *Rb.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/o-bance/o-bance/vysledky-hospodareni-raiffeisenbank/vyrocnizpravy/>

UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. Výroční zprávy. *Unicreditbank.cz*. [online]. [cit. 2012-05-16]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/cz/o-bance/vyrocnizpravy.html>

### **OSTATNÍ ZDROJE**

Rozhovor s podnikatelskými poradci RaiffeisenBank, a.s., UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a České spořitelny a.s.

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

a.s.	Akciová společnost
CCB	Czech Credit Bureau, a. s.
ČNB	Česká národní banka
FO	Fyzická osoba
MSP	Malé a střední podniky
p.a.	Per annum
PO	Právnícká osoba
SOLUS	Sdružení na ochranu leasingu a úvěru spotřebitelům
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
Tj.	To je
Tzv.	Takzvaný

**SEZNAM OBRÁZKŮ**

Obrázek 1: Hodnocení ekonomické situace v současnosti (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011).....	31
Obrázek 2: Hodnocení očekávané ekonomické situace (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011).....	32
Obrázek 3: Rozložení aktiv v roce 2010.....	38
Obrázek 4: Rozložení pasiv v roce 2010 .....	39
Obrázek 5: Rozložení nákladů v roce 2010 .....	41
Obrázek 6: Úvěrování České spořitelny v oblasti malých firem a podnikatelů (www.csas.cz, ©Česká spořitelna, a. s.).....	46
Obrázek 7: Úvěrování Raiffeisenbank v oblasti malých a středních podniků (www.rb.cz, ©2008 – 2012).....	48
Obrázek 8: Úvěrování UniCredit Bank v oblasti FO podnikatelů (www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.).....	50
Obrázek 9: UniCredit Bank v oblasti podniků (www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.) .....	51

**SEZNAM TABULEK**

Tabulka 1: Podíl MSP v ČR a EU v roce 2010 (ec.europa.eu, ©1995 - 2012) .....	26
Tabulka 2: Hodnocení ekonomické situace v současnosti (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011).....	31
Tabulka 3: Hodnocení očekávané ekonomické situace (www.businessinfo.cz, ©1997 – 2011).....	32
Tabulka 4: Situace na trhu úvěrů (www.czech-ba.cz, ©2009) .....	34
Tabulka 5: Horizontální analýza rozvahy .....	36
Tabulka 6: Vertikální analýza rozvahy – Aktiva .....	37
Tabulka 7: Vertikální analýza rozvahy – Pasiva .....	38
Tabulka 8: Horizontální analýza VZZ .....	39
Tabulka 9: Vertikální analýza VZZ – Výnosy.....	40
Tabulka 10: Vertikální analýza VZZ – Náklady .....	41
Tabulka 11: Ukazatele rentability (www.mpo.cz, ©2005).....	42
Tabulka 12: Ukazatele likvidity (www.mpo.cz, ©2005).....	42
Tabulka 13: Ukazatele zadluženosti (www.mpo.cz, ©2005) .....	43
Tabulka 14: Ukazatele obratovosti (www.mpo.cz, ©2005) .....	44
Tabulka 15: ČPK .....	44
Tabulka 16: Úvěrování České spořitelny v oblasti malých firem a podnikatelů (www.csas.cz, ©Česká spořitelna, a. s.).....	46
Tabulka 17: Úvěrování Raiffeisenbank v oblasti malých a středních podniků (www.rb.cz, ©2008 – 2012).....	48
Tabulka 18: Úvěrování UniCredit Bank v oblasti FO podnikatelů (www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.).....	50
Tabulka 19: UniCredit Bank v oblasti podniků (www.unicreditbank.cz, ©UniCredit Bank Czech Republic, a.s.) .....	51
Tabulka 20: Srovnání nabídky kontokorentů (vlastní zpracování).....	53
Tabulka 21: Srovnání nabídky splátkových úvěrů (vlastní zpracování).....	54

## SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Rozvaha společnosti XY s.r.o.

Příloha P II: Výkaz zisku a ztráty společnosti XY s.r.o.

Příloha P III: Žádost o úvěr PO



# PŘÍLOHA P I: ROZVAHA SPOLEČNOSTI XY S.R.O.

Zpracováno v souladu s vyhláškou

č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

## ROZVAHA (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2010

IČ

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

Označení a	AKTIVA b (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	6646	1401	5245	3403
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	1793	1401	392	519
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	182	182	0	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
	3. Software	007	0	0	0	0
	4. Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
	5. Goodwill	009	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	182	182	0	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	1511	1219	292	419
B. II. 1.	Pozemky	014	0	0	0	0
	2. Stavby	015	0	0	0	0
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1226	1140	86	197
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	285	79	206	222
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	100	0	100	100

B. III.	1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
	2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	100	0	100	100
	3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
	4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
	5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
	6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
	7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	4837	0	4837	2871
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	2737	0	2737	2363
C. I. 1.	Materiál	033	0	0	0	0
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
	3. Výrobky	035	0	0	0	0
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
	5. Zboží	037	2737	0	2737	2363
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
	6. Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
	7. Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8. Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	518	0	518	301
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	445	0	445	227
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	0	0	0	0
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6. Stát - daňové pohledávky	054	0	0	0	2

	7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	73	0	73	72
	8.	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
	9.	Jiné pohledávky	057	0	0	0	0
C. IV.		Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	1582	0	1582	207
C. IV. 1.		Peníze	059	1577	0	1577	129
	2.	Účty v bankách	060	5	0	5	78
	3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.		Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	16	0	16	13
D. I. 1.		Náklady příštích období	064	16	0	16	13
	2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
	3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067	5245	3403
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	3453	1789
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál	070	200	200
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3. Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077	0	0
	5. Rozdíly z přeměn společností	078	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	20	20
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	20	20
	2. Statutární a ostatní fondy	081	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83 + 84)	082	1568	1019
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	1568	1019

2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	1665	550
B.	Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086	1792	1614
B. I.	Rezervy (ř. 88 až 91)	087	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	090	0	0
4.	Ostatní rezervy	091	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	0	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	0	0
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	094	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	095	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	0	0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097	0	0
6.	Vydané dluhopisy	098	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	100	0	0
9.	Jiné závazky	101	0	0
10.	Odložený daňový závazek	102	0	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulém účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	859	1500
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	162	226
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	105	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	106	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	8	866
5.	Závazky k zaměstnancům	108	37	43
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	22	24
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	592	290
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	1	0

	9.	Vydané dluhopisy	112	0	0
	10.	Dohadné účty pasivní	113	37	51
	11.	Jiné závazky	114	0	0
B. IV.		Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115	933	114
B. IV. 1.		Bankovní úvěry dlouhodobé	116	0	0
	2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	933	114
	3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118	0	0
C. I.		Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119	0	0
C. I. 1.		Výdaje příštích období	120	0	0
	2.	Výnosy příštích období	121	0	0

Sestaveno dne: .....

Právní forma účetní jednotky: .....

Předmět podnikání účetní jednotky: .....

Podpisový záznam: .....

# PŘÍLOHA P II: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI XY S.R.O.

Zpracováno v souladu s vyhláškou  
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

ke dni 31.12.2010

IČ

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
I.	Tržby za prodej zboží	01	11331	9377
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	7087	6440
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	4244	2937
II.	Výkony (ř. 05 až 07)	04	37	24
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	37	24
	2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
	3. Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	1190	1096
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	278	176
B. 2.	Služby	10	912	920
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	3091	1865
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	751	866
C. 1.	Mzdové náklady	13	586	674
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	165	192
C. 4.	Sociální náklady	16	0	0
D.	Daně a poplatky	17	6	3
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	160	241
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	0	0
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
III. 2	Tržby z prodeje materiálu	21	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24)	22	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0

F.	2	Prodaný materiál	24	0	0
G.		Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.		Ostatní provozní výnosy	26	0	43
H.		Ostatní provozní náklady	27	4	0
V.		Převod provozních výnosů	28	0	0
I.		Převod provozních nákladů	29	0	0
*		Provozní výsledek hospodaření [ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	2170	798

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
a	b	c		
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	0	0
N.	Nákladové úroky	43	44	29
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	27	0
O.	Ostatní finanční náklady	45	100	81
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření [[ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47)]	48	-117	-110
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	394	138
Q. 1.	- splatná	50	394	138
Q. 2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	1659	550
XIII.	Mimořádné výnosy	53	6	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0

S. 1.	- splatná	56	0	0
S. 2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	6	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	1665	550
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	2059	688

Sestaveno dne:

.....

Právní forma účetní jednotky:

.....

Předmět podnikání účetní jednotky:

.....

Podpisový záznam:

.....



# PŘÍLOHA P III: ŽÁDOST O ÚVĚR PO

Raiffeisenbank a.s.

Plzeň 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ: 140 78, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051  
(dále jen "banka")



Identifikace zástupce RB (nevyplňuje žadatel) Příjmení \_\_\_\_\_ Jméno \_\_\_\_\_  
 RB: MIDAS KÓD \_\_\_\_\_ RB: Číslo verifikace \_\_\_\_\_ Klient dodal podklady dne \_\_\_\_\_  
 PDSA: \_\_\_\_\_ DSA: Pobočka pro zaslání úvěrové dokumentace: \_\_\_\_\_

## Žádost o podnikatelský úvěr pro právnické osoby

### Žadatel

Obchodní název \_\_\_\_\_ IČ \_\_\_\_\_  
 Osoba jednající za žadatele: \_\_\_\_\_  
 Příjmení \_\_\_\_\_ Jméno \_\_\_\_\_ Titul \_\_\_\_\_ Pozice \_\_\_\_\_  
 Má žadatel podnikatelský účet u RB? Ano  Ne  Číslo účtu u RB \_\_\_\_\_  
 Má nebo měl žadatel za posledních 6 měsíců úvěr u Raiffeisenbank a.s. nebo má u této banky min. 6 měsíců podnikatelský účet? Ano  Ne

Právní forma: Spol. s r.o.  Datum zápisu do obch. rejstříku \_\_\_\_\_ Poč. zaměstnanců \_\_\_\_\_ Forma účetnictví: podvojně

### Sídlo společnosti

Ulice \_\_\_\_\_ Číslo popisné \_\_\_\_\_ PSČ \_\_\_\_\_  
 Obec \_\_\_\_\_ Stát \_\_\_\_\_  
 Telefon - pevná linka \_\_\_\_\_ Kontaktní e-mail \_\_\_\_\_

### Kontaktní adresa (vyplňte pouze pokud je odlišná od sídla společnosti)

Ulice \_\_\_\_\_ Číslo popisné \_\_\_\_\_ PSČ \_\_\_\_\_  
 Obec \_\_\_\_\_ Stát \_\_\_\_\_

Kontaktní mobil (povinný údaj) \_\_\_\_\_ Paušální platba  Kontaktní e-mail \_\_\_\_\_

### Předmět podnikání (dle výpisu z OR), znáte-li odvětvovou klasifikaci činnosti (OKEČ), uveďte pouze číslo

Hlavní \_\_\_\_\_ Podíl na celkovém obrátu v % \_\_\_\_\_  
 Vedlejší \_\_\_\_\_ Podíl na celkovém obrátu v % \_\_\_\_\_

### Velikost území, na kterém společností realizuje většinu tržeb (označte křížkem pouze jednu z možností)

Okres  Kraj  Stát  
 Jaký \_\_\_\_\_ Jaký \_\_\_\_\_ Jaký \_\_\_\_\_

Podíl tržeb podle měn v % (součet musí být 100%) CZK \_\_\_\_\_ Ostatní \_\_\_\_\_

Podíl největšího odběratele na celkových tržbách v % \_\_\_\_\_ Podíl největšího dodavatele na celkových tržbách v % \_\_\_\_\_

### Vlastnická struktura společnosti

Osoba / Společnost	Typ členu	Podíl v %	RČ / IČ	Vzdělání
_____	Praxe v oboru od _____ Počet vyž. dětí _____ Rodinný stav _____ Typ souč. bydlení _____ Současné bydlení od _____	_____	_____	_____
_____	Praxe v oboru od _____ Počet vyž. dětí _____ Rodinný stav _____ Typ souč. bydlení _____ Současné bydlení od _____	_____	_____	_____
_____	Praxe v oboru od _____ Počet vyž. dětí _____ Rodinný stav _____ Typ souč. bydlení _____ Současné bydlení od _____	_____	_____	_____
_____	Praxe v oboru od _____ Počet vyž. dětí _____ Rodinný stav _____ Typ souč. bydlení _____ Současné bydlení od _____	_____	_____	_____

### Vyjmenování vlastníků a členové statutárních orgánů žadatele (současné členy následujících společností):

Osoba	Společnost	IČ	Podíl v %	Pozice
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

Závazky za aktuální období		Pohledávky za aktuální období	
Do splatnosti	<input type="text"/>	Do splatnosti	<input type="text"/>
Do 30 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	Do 30 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
31 - 60 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	31 - 60 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
61 - 90 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	61 - 90 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
91 - 180 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	91 - 180 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
181 - 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	181 - 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
Nad 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	Nad 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>

Seznam bank, se kterými žadatel spolupracuje (součet podílů se musí rovnat 100%)

Banka <input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v % <input type="text"/>
Banka <input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v % <input type="text"/>
Banka <input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v % <input type="text"/>
Banka <input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v % <input type="text"/>

**Záruky a ručení vydané jiným subjektům za jejich závazky**

Protistrana (vůči které žadatel ručí) <input type="text"/>		Protistrana (vůči které žadatel ručí) <input type="text"/>	
Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč	Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč
<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)	<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)
<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení		<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení	
<input type="checkbox"/> Jiné		<input type="checkbox"/> Jiné	
	Platnost do <input type="text"/>		Platnost do <input type="text"/>

**Záruky a ručení přijaté od jiných subjektů za své závazky**

Protistrana (která za žadatele ručí) <input type="text"/>		Protistrana (která za žadatele ručí) <input type="text"/>	
Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč	Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč
<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)	<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)
<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení		<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení	
<input type="checkbox"/> Jiné		<input type="checkbox"/> Jiné	
	Platnost do <input type="text"/>		Platnost do <input type="text"/>

**Seznam úvěrů od bank a od jiných institucí**

Věřitel				Konečná splatnost
Výše splátky*	Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	
Kč				
Frekvence splácení	Druh úvěru	Zajištění		
<input type="checkbox"/> Měsíčně	<input type="checkbox"/> Investiční úvěr	<input type="checkbox"/> Neozajištěno		
<input type="checkbox"/> Čtvrtletně	<input type="checkbox"/> Hypotéka	<input type="checkbox"/> Nemovitý majetek		
<input type="checkbox"/> Pololetně	<input type="checkbox"/> Kontokorent	<input type="checkbox"/> Movitý majetek		
<input type="checkbox"/> Ročně	<input type="checkbox"/> Kreditní karta	<input type="checkbox"/> Záruka		
	<input type="checkbox"/> Provozní úvěr	<input type="checkbox"/> Pohledávky		
	<input type="checkbox"/> Revolvingový úvěr	<input type="checkbox"/> Hotovost		
	<input type="checkbox"/> Spotřební úvěr	<input type="checkbox"/> Obchodní podíl		
	<input type="checkbox"/> Jiný	<input type="checkbox"/> Cenné papíry		
		<input type="checkbox"/> Jiné		
*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)				

Věřitel				Konečná splatnost
Výše splátky*	Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	
Kč				
Frekvence splácení	Druh úvěru	Zajištění		
<input type="checkbox"/> Měsíčně	<input type="checkbox"/> Investiční úvěr	<input type="checkbox"/> Neozajištěno		
<input type="checkbox"/> Čtvrtletně	<input type="checkbox"/> Hypotéka	<input type="checkbox"/> Nemovitý majetek		
<input type="checkbox"/> Pololetně	<input type="checkbox"/> Kontokorent	<input type="checkbox"/> Movitý majetek		
<input type="checkbox"/> Ročně	<input type="checkbox"/> Kreditní karta	<input type="checkbox"/> Záruka		
	<input type="checkbox"/> Provozní úvěr	<input type="checkbox"/> Pohledávky		
	<input type="checkbox"/> Revolvingový úvěr	<input type="checkbox"/> Hotovost		
	<input type="checkbox"/> Spotřební úvěr	<input type="checkbox"/> Obchodní podíl		
	<input type="checkbox"/> Jiný	<input type="checkbox"/> Cenné papíry		
		<input type="checkbox"/> Jiné		
*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)				

### Seznam využívaných leasingů

Leasingová společnost				Datum poskytnutí
Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do	
Kč				
Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočet ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)			
Frekvence splácení				
<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně				

Leasingová společnost				Datum poskytnutí
Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do	
Kč				
Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočet ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)			
Frekvence splácení				
<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně				

Leasingová společnost				Datum poskytnutí
Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do	
Kč				
Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočet ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)			
Frekvence splácení				
<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně				

Leasingová společnost				Datum poskytnutí
Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do	
Kč				
Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočet ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)			
Frekvence splácení				
<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně				

### Informace o manželce / manželovi v případě jediného společníka s.r.o.

Příjmení  Jméno  Datum narození

### Adresa trvalého pobytu

Ulice  Číslo popisné  PSČ   
 Obec  Stát

### Prohlášení

- ▶ Stvrzuji tímto pravdivost a úplnost informací uvedených v žádosti, včetně všech předložených doplňujících materiálů, a jsem si vědom právních důsledků vyplývajících z nepravdivosti či neúplnosti údajů.
- ▶ Potvrzuji, že mě příjmy nepřesahují z jakýchkoli nelegálních aktivit.
- ▶ Tyto informace budou bankou zpracovány a použity za účelem posouzení mé úvěřavé bonity, což beru na vědomí a stvrzuji to svým podpisem.
- ▶ Tyto informace mohou být v přiměřeném rozsahu použity k informování o nabízených produktech a službách banky.
- ▶ Sděluji informace o manželce/manželovi a prohlašuji a zaručuji, že jsem oprávněn uvést údaje banky poskytnout.
- ▶ Prohlašuji, že ke dni podání žádosti o podnikatelský úvěr nemám závazky po lhůtě splatnosti vůči příslušnému Finančnímu úřadu, příslušné Okresní/Pražské správě sociálního zabezpečení či kterékoliv zdravotní pojišťovně.
- ▶ Prohlašuji, že ke dni podání žádosti o podnikatelský úvěr nemám žádné peněžité závazky po splatnosti vůči bankám nebo jiným finančním institucím.
- ▶ Prohlašuji, že u mě nedošlo za posledních 12 měsíců ke změně majoritních vlastníků.
- ▶ Souhlasím s tím, aby si banka ověřila pravdivost a úplnost informací poskytnutých v žádosti, včetně všech předložených doplňujících materiálů.

### Doplňující podklady potřebné k posouzení žádosti

- ▶ Daňové přiznání za poslední uzavřené účetní období včetně všech dodatků tak, jak byly předkládány finančnímu úřadu (včetně rozlika příslušného finančního úřadu).
  - ▶ Podepsaná Vstupní žádost - souhlas s verifikací.
- ### Informace, podklady potřebné k podpisu smlouvy a načerpání úvěru
- ▶ Originál nebo ověřená kopie výpisu z obchodního rejstříku, ne starší než 90 dní ode dne doručení bankě.
  - ▶ V případě, že výše úvěru převyšují částku 300.000, Kč, je žadatel povinen předložit potvrzení, že nemá závazky po lhůtě splatnosti vůči Finančnímu úřadu. Potvrzení nesmí být starší než 30 dnů ke dni doručení bankě.
  - ▶ V případě, že výše úvěru převyšují částku 300.000, Kč, je žadatel povinen předložit potvrzení, že nemá závazky po lhůtě splatnosti vůči Okresní/Pražské správě sociálního zabezpečení. Potvrzení nesmí být starší než 30 dnů ke dni doručení bankě.
  - ▶ Úvěr je vždy zajištěn blankosměnkou. Avalistou (ručitelem) blankosměnky a směnečná dohody musí být:
    - i) v případě jediného společníka je povinný aval tohoto společníka, je-li ženatý/vdaná, je povinný aval i manžela/manželky
    - ii) v případě dvou společníků je povinný aval obou společníků
    - iii) v případě tří a více společníků je povinný aval všech společníků, kteří mají dohromady podíl (dle vkladů jednotlivých společníků) na základním kapitálu min. 50%
  - ▶ V případě zajištění úvěru nemovitostí: příslušná dokumentace podle pokynů zástupce Raiffeisenbank a.s.

<b>Datum</b>	<b>Podpis žadatele, razítko</b>

